

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
SPÓŁKI
VERBICOM S.A.

ZA 2016 ROK

Miejsce i data publikacji: Poznań, 31 maja 2017 r.



Jednostkowy raport roczny Verbicom S.A. za 2016 rok 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”.

VERBICOM Spółka Akcyjna

ul. Skarbka 36, 60-348 Poznań

KRS 0000298020, Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 868 999,60 zł

tel. +48 61 864 82 40; fax +48 61 864 82 48

www.verbicom.pl, e-mail: info@verbicom.pl

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Bolesław Zając

Wiceprezes Zarządu – Robert Primke



ZAWARTOŚĆ JEDNOSTKOWEGO RAPORTU ROCZNEGO:

List Prezesa Zarządu Verbicom S.A. do akcjonariuszy i inwestorów.....	4
Wybrane dane finansowe.....	5
Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Verbicom S.A. za 2016 r.....	6
Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Verbicom S.A.	39
Oświadczenia Zarządu	43
Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	44
Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Verbicom S.A. za 2016 rok	49

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu spółki Verbicom S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny Verbicom za 2016 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Spółkę w minionym roku.

W 2016 roku Verbicom konsekwentnie budowała swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej.

Strategiczne decyzje, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności i koncentracji na najbardziej rentownym segmencie usług integracji systemów teleinformatycznych, pozwoliły Spółce utrzymać pozytywne wyniki finansowe mimo trudnego roku w gospodarce. Jej przychody ze sprzedaży zmalały w stosunku do 2015 roku i wyniosły 10,6 mln zł, a zysk netto ukształtował się na poziomie 2 mln zł.

W roku 2017 roku Spółka będzie kontynuowała dotychczasową politykę, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela firm EXTREME oraz UNIFY w Polsce. Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Spółki, a w związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich nie wykluczamy dalszej ekspansji geograficznej, realizowanej głównie poprzez tworzenie kolejnych biur regionalnych. Analizowane przez nas warianty są przede wszystkim podporządkowane rachunkowi ekonomicznemu tak, aby zapewniały zwrot naszym Akcjonariuszom.

W imieniu Zarządu Verbicom S.A. chciałbym podziękować Państwu za zaufanie oraz zachęcić do lektury jednostkowego raportu rocznego.

Z poważaniem,

Bolesław Zając

Prezes Zarządu Verbicom S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
Kapitał własny	7 321,01	8 977,78	1717,94	2 029,34
Kapitał zakładowy	802,47	802,47	188,31	181,39
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 092,85	2 140,64	725,77	483,87
Zobowiązania długoterminowe	12,78	559,5	3,00	126,47
Zobowiązania krótkoterminowe	2 749,85	1 191,15	645,28	269,25
Aktywa razem	10 413,86	11 118,43	2443,71	2 513,21
Należności długoterminowe	191,74	42,97	44,99	9,71
Należności krótkoterminowe	2 732,47	2 336,48	641,20	528,14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 850,30	4 877,00	1 138,17	1102,40

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 629,36	15 380,07	2 429,18	3 675,22
Zysk (strata) ze sprzedaży	309,88	1 407,99	70,82	336,45
Amortyzacja	215,08	302,73	49,15	72,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	563,84	1 456,75	128,86	348,11
Zysk (strata) brutto	2 267,69	2 974,52	518,25	710,79
Zysk (strata) netto	2 052,99	2 749,78	469,18	657,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 390,35	1 442,28	- 89,21	344,65
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	375,39	2 192,12	85,79	523,83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41,65	-395,81	9,52	-94,58
Przepływy pieniężne netto, razem	26,69	3 238,59	6,10	773,89
Liczba akcji (w szt.)	8 024,66	8 024,66	8 024,66	8 024,66
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,26	0,34	0,06	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję	1,12	0,91	0,26	0,22

Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,4240	4,2615
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,3757	4,1848

VERBICOM Spółka Akcyjna

KRS 0000298020; NIP: 9720897365

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2016 ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Poznań, 31 marca 2017 roku

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	8
Jednostkowy bilans.....	18
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	22
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	24
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	26
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	28

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Verbicom Spółka Akcyjna ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15 stycznia 2008 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Poznań - Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000298020

Spółce nadano numer statystyczny REGON 631186720. Siedziba Spółki mieści się pod adresem 60-348 Poznań, ul. Skarbka 36.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Okres sprawozdawczy: 01.01.2016 – 31.12.2016.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest dystrybucja sprzętu telekomunikacyjnego.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych 1 rok
- Patenty, licencje, znaki firmowe 2 lata
- Oprogramowanie komputerowe 2 lata
- Wartość firmy 5 lat
- Inne wartości niematerialne i prawne 5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji "Wartości niematerialnych i prawnych" jako „wartość firmy”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Wartość firmy 5 lat

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 25 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 3-5 lat
- Środki transportu 5 lat
- Inne środki trwałe 3-5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3,5 tysięcy złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty w momencie zakupu.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również

materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. *Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne*

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów, oraz inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- | | |
|-----------------------------------|--------|
| - Budynki i budowle | 25 lat |
| - Wartości niematerialne i prawne | 5 lat |

4.7. *Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe*

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.9 oraz inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne opisanych w nocie 4.6) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

4.8. *Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)*

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej lub według ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4.9. *Aktywa finansowe*

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane, jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych;
2. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość

przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych;

3. w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.10. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością, co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej.

4.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów zalegających na magazynie ustala się wg następujących zasad:

- 1) Towary i materiały zakupione w roku R-2 gdzie R to rok objęty sprawozdaniem finansowym - odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości zapasów.
- 2) Towary i materiały zakupione w roku poprzedzającym rok ujęty w pkt. 1 (R-3) – odpis aktualizujący w wysokości 75% wartości zapasów.
- 3) Towary i materiały zakupione w latach poprzedzających rok ujęty w pkt. 2 (R-4, R-5, ...) – odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości zapasów.

4.12. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.13. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2016 roku
USD	3,9011	4,1793
EUR	4,2615	4,4240

4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane, jako działalność inwestycyjna.

4.15. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

4.16. *Kapitał podstawowy*

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

4.17. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.18. *Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu*

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyt w rachunku bieżącym wyceniany jest w kwocie wymagającej zapłaty.

4.19. *Odroczony podatek dochodowy*

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji

niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

4.20. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

4.20.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych,

przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.20.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.20.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy/Wspólników Spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

1. BILANS

AKTYWA (w złotych)	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A. Aktywa trwałe	2 766 263,28	1 932 425,23
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 104 903,61	723 644,32
1. Środki trwałe	1 104 903,61	723 644,32
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	148 041,86	166 259,21
d) środki transportu	950 747,72	549 304,52
e) inne środki trwałe	6 114,03	8 080,59
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	42 967,37	191 739,51
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	42 967,37	191 739,51
IV. Inwestycje długoterminowe	1 403 468,3	901 548,40
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 387 148,30	885 228,40
a) w jednostkach powiązanych	365 717,00	359 717,00
- udziały lub akcje	365 717,00	359 717,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 021 431,30	525 511,40
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	1 021 431,30	525 511,40
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	16 320,00	16 320,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214 924,00	115 493,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214 924,00	115 493,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	8 333 379,02	8 462 645,53
I. Zapasy	50 196,21	102 556,44
1. Materiały	50 196,21	106 075,26
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-

4. Towary	-	(3 518,82)
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 336 478,36	2 732 466,00
1. Należności od jednostek powiązanych	27 846,93	49 659,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 846,93	49 659,88
- do 12 miesięcy	27 846,93	49 659,88
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	2 308 631,43	2 682 806,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 185 289,59	2 603 886,10
- do 12 miesięcy	2 185 289,59	2 603 886,10
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	123 341,84	78 920,02
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 887 825,48	5 516 769,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 887 825,48	5 516 769,20
a) w jednostkach powiązanych	694 964,00	650 964,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	694 964,00	650 964,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	315 862,92	15 500,00
- udziały lub akcje	15 778,92	15 500,00
- inne papiery wartościowe	300 084,00	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 876 998,56	4 850 305,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	319 219,43	88 741,38
- inne środki pieniężne	4 557 779,13	4 761 563,82
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 878,97	110 853,89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	18 786,22	18 786,22
Aktywa razem	11 118 428,52	10 413 856,98

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

PASYWA (w złotych)	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2015 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	8 977 785,43	7 321 008,03
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 115 325,18	2 761 764,31
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 639 912,36	1 639 912,36
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 000 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 000 000,00	1 000 000,00
V. Zysk / (strata) z lat ubiegłych	7 000,00	7 000,00
VI. Zysk / (strata) netto	2 052 993,95	2 749 777,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 140 643,09	3 092 848,95
I. Rezerwy na zobowiązania	256 887,56	75 603,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196 376,00	738,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60 511,56	74 865,62
- długoterminowa	3 535,57	-
- krótkoterminowa	56 975,99	74 865,62
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	559 500,69	12 783,36
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	559 500,69	12 783,36
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	525 286,34	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	34 214,35	12 783,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 191 146,84	2 749 853,97
1. Wobec jednostek powiązanych	284 362,59	103 901,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	284 362,59	103 901,55
- do 12 miesięcy	284 362,59	103 901,55
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	906 784,25	2 645 952,42
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	250 352,53	260 592,23
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	147 026,53	1 372 457,38
- do 12 miesięcy	147 026,53	1 372 457,38
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	468 413,21	828 323,95
h) z tytułu wynagrodzeń	-	215,72

i) inne	40 991,98	184 363,14
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	133 108,00	254 608,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	133 108,00	254 608,00
- długoterminowe	-	112 608,00
- krótkoterminowe	133 108,00	142 000,00
Pasywa razem	11 118 428,52	10 413 856,98

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10 629 360,49	15 380 073,61
- od jednostek powiązanych	253 767,49	282 680,72
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 022 849,42	14 208 193,30
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 606 511,07	1 171 880,31
B. Koszty działalności operacyjnej	10 319 475,07	13 972 082,54
I. Amortyzacja	215 080,20	302 728,61
II. Zużycie materiałów i energii	3 807 797,21	4 419 748,86
III. Usługi obce	2 135 197,67	5 851 037,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 689,40	8 443,10
- w tym podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 851 850,59	1 752 179,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	469 297,26	389 214,56
- emerytalne	146 008,03	140 251,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	309 717,72	302 905,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 517 845,02	945 824,84
C. Zysk / (strata) ze sprzedaży (A - B)	309 885,42	1 407 991,07
D. Pozostałe przychody operacyjne	292 571,05	156 085,87
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	114 101,94	44 459,93
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	50 217,43	-
IV. Inne przychody operacyjne	128 251,68	111 625,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	38 615,84	107 323,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	38 615,84	107 323,92
F. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	563 840,63	1 456 753,02
G. Przychody finansowe	1 714 413,62	1 658 055,72
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 500 000,00	1 549 751,14
a) od jednostek powiązanych	1 500 000,00	1 549 751,14
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 500 000,00	1 549 751,14

b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	157 629,43	108 304,58
- od jednostek powiązanych	60 010,93	17 191,85
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	47 182,82	-
V. Inne	9 601,37	-
H. Koszty finansowe	10 563,30	140 290,32
I. Odsetki, w tym:	9 663,30	15 272,20
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	900,00	90 437,22
IV. Inne	-	34 580,90
I. Zysk / (strata) brutto (F+G-H)	2 267 690,95	2 974 518,42
J. Podatek dochodowy	214 697,00	224 741,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk / (strata) netto (K-L-M)	2 052 993,95	2 749 777,42

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)		
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 321 008,03	4 790 174,32
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	7 321 008,03	4 790 174,32
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	802 466,30	802 466,30
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 761 764,31	2 572 455,80
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 353 560,87	189 308,51
a) zwiększenie (z tytułu)	2 353 560,87	189 308,51
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 353 560,87	189 308,51
- sprzedaż akcji	-	-
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- ujemnej różnicy pomiędzy wartością nominalną a ceną nabycia umorzonych akcji własnych	-	-
- pokrycia straty	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-
- wypłata dywidendy z zysków z lat ubiegłych	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	5 115 325,18	2 761 764,31
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
5. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 756 777,42	434 038,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 756 777,42	434 038,44
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 756 777,42	434 038,44
a) zwiększenie	-	-
- korekta błędów podstawowych	-	-
b) zmniejszenie	2 749 777,42	427 038,44
- przeniesienia na kapitał zapasowy	2 358 560,87	189 308,51
- wypłata dywidendy	391 216,55	237 729,93
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 000,00	7 000,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-

a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- rozliczenie w ciężar kapitału zapasowego	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 000,00	7 000,00
6. Wynik netto	2 052 993,95	2 749 777,42
a) zysk netto	2 052 993,95	2 749 777,42
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 977 785,43	7 321 008,03
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 977 785,43	7 321 008,03

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

Marta Kluzek

osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w złotych)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 052 993,95	2 749 777,42
II. Korekty razem	(2 443 340,51)	(1 307 497,54)
1. Amortyzacja	215 080,20	302 728,61
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 647 966,13)	(1 642 783,52)
4. Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej	(114 101,94)	(44 459,93)
5. Zmiana stanu rezerw	181 283,94	25 371,00
6. Zmiana stanu zapasów	52 360,23	87 556,41
7. Zmiana stanu należności	544 759,78	(1 607 827,20)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 459 517,69)	2 068 985,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(168 956,08)	(259 338,26)
10. Inne korekty	(46 282,82)	(237 729,93)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(390 346,56)	1 442 279,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 237 731,37	2 601 423,64
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114 101,94	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 123 629,43	2 601 423,64
a) w jednostkach powiązanych	2 026 010,93	1 549 751,14
b) w pozostałych jednostkach:	97 618,50	1 051 672,50
- zbycie aktywów finansowych	-	93 947,92
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	849 420,00
- odsetki	97 618,50	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	108 304,58
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 862 339,49	409 301,84
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	596 339,49	409 301,84
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 266 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	516 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach:	750 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	750 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	375 391,88	2 192 121,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	554 922,14	2 227,84
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	554 922,14	2 227,84
II. Wydatki	513 274,10	398 035,94
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	369 216,55	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	107 394,25	382 763,74
8. Odsetki	9 663,30	15 272,20
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	41 648,04	(395 808,10)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	26 693,36	3 238 593,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	26 693,36	3 238 593,58
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 850 305,20	1 611 711,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 876 998,56	4 850 305,20
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek

osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

5. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości ani korekt błędów, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

6. SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, ZAWIERAJĄCY STAN TYCH AKTYWÓW NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIA I ZMNIEJSZENIA Z TYTUŁU: AKTUALIZACJI WARTOŚCI, NABYCIA, ROZCHODU, PRZEMIESZCZENIA WEWNĘTRZNEGO ORAZ STAN KOŃCOWY, A DLA MAJĄTKU AMORTYZOWANEGO – PODOBNE PRZEDSTAWIENIE STANÓW I TYTUŁÓW ZMIAN DOTYCHCZASOWEJ AMORTYZACJI LUB UMORENIA

a) Stan i zmiany w zakresie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6
1.	Wartość brutto (BO)	1.139.191,26	1.282.645,42	63.807,60	2.485.644,28
2.	Zwiększenie	41.417,36	554.922,12	-	596.339,48
3.	w tym z tytułu nabycia	41.417,36	-	-	41.417,36
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	-	554.922,12	-	554.922,12
5.	Zmniejszenie	-	318.013,80	-	318.013,80
6.	w tym z tytułu sprzedaży	-	318.013,80	-	318.013,80
7.	w tym z tytułu likwidacji	-	-	-	-
8.	Wartość brutto (BZ)	1.180.608,62	1.519.553,74	63.807,60	2.763.969,96
9.	Umorenienie (BO)	972.932,05	733.340,90	55.727,01	1.761.999,96
10.	Zwiększenie	59.634,71	153.478,92	1.966,56	215.080,19
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2016	59.634,71	153.478,92	1.966,56	215.080,19
12.	Zmniejszenie	-	318.013,80	-	318.013,80
13.	w tym z tytułu sprzedaży	-	318.013,80	-	318.013,80
14.	w tym z tytułu likwidacji	-	-	-	-
15.	Umorenienie (BZ)	1.032.566,76	568.806,02	57.693,57	1.659.066,35
16.	Wartość netto (BO)	166.259,21	549.304,52	8.080,59	723.644,32
17.	Wartość netto (BZ)	148.041,86	950.747,72	6.114,03	1.104.903,61

b) Środki trwałe w budowie – nie dotyczy.

c) Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. – głównie oprogramowanie komputerowe i licencje.

Lp.	Wyszczególnienie	Oprogramowanie
1	2	3
1.	Wartość brutto (BO)	41.647,37
2.	Zwiększenie-zakup	0,00
3.	Zmniejszenie	0,00
4.	Wartość brutto (BZ)	41.647,37
5.	Umorenienie (BO)	41.647,37
6.	Zwiększenie-amortyzacja	0,00
7.	Zmniejszenie	0,00
8.	Umorenienie (BZ)	41.647,37
9.	Wartość netto (BO)	0,00
10.	Wartość netto (BZ)	0,00

d) Stan i zmiany w zakresie inwestycji długo- i krótkoterminowych od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie 01.01.2016-31.12.2016:

I.p.	Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych długoterminowe	Inne papiery wartościowe (obligacje) długoterminowe	Inne inwestycje długoterminowe	Udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych krótkoterminowe	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach krótkoterminowe	Inne papiery wartościowe (obligacje) krótkoterminowe
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Wartość początkowa brutto (BO)	529.717,00	610.300,00	16.320,00	650.000,00	23.126,42	0,00
2.	Zwiększenie	6.000,00	750.000,00	-	510.000,00	-	300.300,00
3.	Zmniejszenie	-	300.300,00	-	510.000,00	-	-
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	535.717,00	1.060.000,00	16.320,00	650.000,00	23.126,42	300.300,00
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	170.000,00	84.788,60	-	(-) 964,00*	7.626,42	0,00
6.	Zwiększenie	-	-	-	(-)44.000,00*	900,00	216,00
7.	Zmniejszenie	-	46.219,90	-	-	1.178,92	-
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	170.000,00	38.568,70	-	(-)44.964,00*	7.247,50	216,00
9.	Wartość netto (BO)	359.717,00	525.511,40	16.320,00	650.964,00	15.500,00	0,00
10.	Wartość netto (BZ)	365.717,00	1.021.431,30	16.320,00	694.964,00	15.778,92	300.084,00

* należne odsetki od pożyczki

7. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Środki transportu używane na podstawie umów leasingu są ujmowane w aktywach jako środki trwałe i amortyzowane. Na podstawie umów najmu są używane biura i magazyny, w których jest prowadzona działalność gospodarcza.

8. DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI, ZE WSKAZANIEM STANU NA POZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	Wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	75.929,82	-	75.929,82	-	0,00

9. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRZYWILEJOWANYCH

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2016 r. wynosi 802.466,30 złotych (8.024.663 akcji a jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł). Akcje uprzywilejowane w liczbie 3.340.000, w 100% należące do osób fizycznych, to akcje imienne uprzywilejowane dwukrotnie co do głosu (seria A). W przypadku nabycia akcji imiennych przez podmiot inny niż: akcjonariusz uczestniczący w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, jego małżonek, wstępny, zstępny lub osoba prawna bądź inny podmiot niemający osobowości prawnej ale zdolność do czynności prawnej, której członkiem organu zarządzającego, uczestnikiem, współnikiem lub akcjonariuszem w chwili nabycia przez niego akcji imiennych są wszyscy bądź część akcjonariuszy uczestniczących w spółce przekształconej, posiadający udziały w dacie przekształcenia bądź ich małżonek, wstępny lub zstępny, stają się one akcjami zwykłymi i tracą uprzywilejowanie. Akcji na okaziciela nie można zamienić na akcje imienne.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość jednej akcji	Wartość kapitału	Udział w kapitale podstawowym
1	2	3	4	5	6
Imienne serii A	3.340.000	6.680.000	0,10	334.000,00	42%
Zwykłe na okaziciela serii A	1.004.667	1.004.667	0,10	100.466,70	13%
Zwykłe na okaziciela serii B	200.000	200.000	0,10	20.000,00	2%
Zwykłe na okaziciela serii C	1.280.000	1.280.000	0,10	128.000,00	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2.199.996	2.199.966	0,10	219.999,60	27%
RAZEM:	8.024.663	11.364.633	-	802.466,30	100%

10. PROPOZYCJE CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk za rok bieżący na wypłatę dywidendy w kwocie 237.729,93 zł (0,03 pln na akcję uprawnioną do dywidendy), a na zwiększenie kapitału zapasowego pozostałą kwotę.

11. DANE O STANIE REZERW WEDŁUG CELU ICH UTWORZENIA NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE KOŃCOWYM

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
1	2	3	4	5
1. Stan na początek roku obrotowego	0,00	74.865,62	738,00	115.493,00

2. Zwiększenia	3.535,57	0,00	195.638,00	99.431,00
3. Zmniejszenia	0,00	17.889,63	0,00	0,00
4. Stan na koniec roku obrotowego	3.535,57	56.975,99	196.376,00	214.924,00

12. PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO, PRZEWIDYWANYM UMOWĄ, OKRESIE SPŁATY

Zobowiązania Spółki są zobowiązaniami krótkoterminowymi, tj. z terminem płatności do 1 roku od daty bilansowej. Zobowiązania z terminem wymagalności powyżej 1 roku to inne zobowiązania finansowe, na które składają się zobowiązania z tytułu leasingu wynikające z rat, których termin płatności przypada po 12 miesiącach licząc od daty bilansowej oraz kaucje gwarancyjne. Natomiast inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe to zobowiązanie z tytułu leasingu wynikające z rat, których termin płatności przypada do 12 miesięcy licząc od daty bilansowej.

I.p.	Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)	Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)
1	2	3	4
1	Zobowiązania do 1 roku	40.991,98	250.352,53
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	5.414,35	525.286,34
3	Zobowiązania na czas nieokreślony	28.800,00	-
4	Razem:	75.206,33	775.638,87

13. ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTKI ZE WSKAZANIEM CHARAKTERU I FORMY TYCH ZABEZPIECZEŃ

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe stanowiące prawne zabezpieczenie:

a) umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym na łączną wartość 1.100.000 zł – pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków bankowych prowadzonych w danym banku oraz poręczenia osób trzecich; na 31.12.2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 466.279,68 zł

b) umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 510.000 zł - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych prowadzonych w danym banku; kredyt jest również zabezpieczony poręczeniem cywilnym Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A. do 80% oraz poręczeniami osób trzecich; na 31.12.2016 roku stan zadłużenia Spółki z tego tytułu wynosił 0 zł;

c) umów leasingowych - weksle własne in blanco – łączna kwota zobowiązań na 31.12.2016 rok wyniosła 775.638,87 zł.

14. WYKAZ ISTOTNYCH POZYCJI CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH, W TYM KWOTĘ CZYNNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH KOSZTÓW STANOWIĄCYCH RÓŻNICĘ MIĘDZY WARTOŚCIĄ OTRZYMANYCH FINANSOWYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW A ZOBOWIĄZANIEM ZAPŁATY ZA NIE

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 - 4)
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	110.853,89	-	51.974,92	58.878,97
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	109.512,66	-	50.633,69	58.878,97
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	1.341,23	-	1.341,23	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	112.608,00	-	112.608,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	142.000,00	20.500,00	29.392,00	133.108,00
- koszty rodzajowe dotyczące 2016 roku poniesione w roku następnym	22.000,00	20.500,00	22.000,00	20.500,00
- przychody przyszłych okresów	120.000,00	-	7.392,00	112.608,00

15. ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJI I PORĘCZEŃ, TAKŻE WEKSLOWYCH, NIEWYKAZANYCH W BILANSIE, ZE WSKAZANIEM ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTKI ORAZ CHARAKTERU I FORMY TYCH ZABEZPIECZEŃ; ODRĘBNI NALEŻY WYKAZAĆ INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH W ZAKRESIE EMERYTUR I PODOBNYCH ŚWIADCZEŃ ORAZ WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH LUB STOWARZYSZONYCH

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych poza wymienionymi w pkt 13.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

16. STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) I TERYTORIALNA (RYNKI GEOGRAFICZNE) PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW, W ZAKRESIE, W JAKIM TE RODZAJE I RYNKI ISTOTNIE RÓŻNIĄ SIĘ OD SIEBIE, Z UWZGLĘDNIENIEM ZASAD ORGANIZACJI SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I ŚWIADCZENIA USŁUG

Wyszczególnienie	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna
1	2	3
Sprzedaż towarów	2.496.188,76	110.322,31
Sprzedaż usług	7.526.814,45	496.034,97
Razem:	10.023.003,21	606.357,28

17. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	77.933,19
Razem	77.933,19

18. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM (ZYSKIEM, STRATĄ) BRUTTO

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
1. Wynik finansowy brutto	2.267.690,95
2. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (ujęte w księgach roku bieżącego) (+)	202.149,77
a) różnice trwałe	180.284,02
– koszty reprezentacji	221,41
– darowizny	15.260,00
– amortyzacja samochodów z leasingu	153.478,92
– odsetki od leasingu przekwalifikowanego na leasing finansowy	9.650,46
– pozostałe	1.673,23
b) różnice przejściowe	21.865,75
– różnice kursowe z wyceny bilansowej (różnice kursowe podatkowe rozliczane są na podstawie updog)	465,75
– utworzenie rezerwy na koszty roku 2016	20.500,00
– odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych (udziału w pozostałych jednostkach)	900,00
3. Koszty uznane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych (+) (różnice przejściowe) (–)	-22.399,95
– zrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	-399,95
– wykorzystanie rezerwy na koszty utworzonej w latach ubiegłych	-22.000,00
4. Koszty podatkowe nie ujęte w księgach - czynsz z tytułu leasingu (+)	- 155.796,78
5. Przychody nie uznawane za przychody podatkowe w roku bieżącym	1.655.754,31
– otrzymane dywidendy	1.500.000,00
– naliczone odsetki	44.000,00
– rozwiązanie rezerw	64.571,49
– odpis aktualizujący na papiery wartościowe (wzrost wartości)	47.182,82
5. Dochód podatkowy	635.889,68
6. Wydatki obniżające podstawę opodatkowania – darowizny	12.260,00
7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	623.629,68

19. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2016 roku
USD	3,9011	4,1793
EUR	4,2615	4,4240

20. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	480,08	2.470,13	1.990,05	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	88.261,30	316.749,30	228.488,00	0,00
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	4.761.563,82	4.557.779,13	-203.784,69	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.850.305,20	4.876.998,56	26.693,36	0,00

1. Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie -390.346,56 zł, na co miał wpływ głównie spadek zobowiązań krótkoterminowych.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych oraz na długoterminowych obligacji komercyjnych. Spółka udzieliła w 2016 roku krótkoterminowych pożyczek spółkom powiązanym, które zostały zwrócone wraz z należnymi odsetkami. We wpływach została wykazana głównie dywidenda otrzymana od spółki VERSIM.
3. W 2016 r. Spółka wykazała w pozycjach „płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego” płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe). Składniki zaliczane do środków trwałych nabyte w 2016 roku były finansowane z leasingu, co zostało wykazane w Innych wpływach finansowych.
4. Dodatkowo różnice kursowe wynikające z przeliczeń na 31.12.2016 r. środków pieniężnych w walutach obcych wyniosły 481,62 zł.

21. INFORMACJE O TRANSAKCJACH (WRAZ Z ICH KWOTAMI) ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI, PRZEZ KTÓRE ROZUMIE SIĘ PODMIOTY POWIĄZANE ZDEFINIOWANE W MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM (WE) NR 1606/2002 PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY Z DNIA 19 LIPCA 2002 R. W SPRAWIE STOSOWANIA MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, WRAZ Z INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER ZWIĄZKU ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ORAZ INNYMI INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI TRANSAKCJI NIEZBĘDNYMI DLA ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI. INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG ICH RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DLA OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi tylko na warunkach rynkowych.

22. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
1	2
Pracownicy obsługi biurowej	2
Pracownicy działu handlowego	5
Pracownicy serwisu	11
Kadra zarządzająca	2
Razem	20

23. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO) ZA ROK OBROTOWY ORAZ WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH CZŁONKÓW TYCH ORGANÓW LUB ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
1	2	3
Organ zarządzający	451.667,04	0,00
Organ nadzorujący	12.300,00	0,00

24. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego wynosi 8.000,00 zł, a rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Verbicom 5.500 zł. Wynagrodzenie za inne usługi – nie dotyczy.

25. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

26. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

27. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka jest podmiotem dominującym w ramach grupy kapitałowej VERBICOM.

Spółka „VERBICOM” sporządza sprawozdanie skonsolidowane, choć na podstawie art. 56 ust. 1. Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. nie ma takiego obowiązku.

b) Podmioty powiązane

Wykaz podmiotów, w których spółka posiada bezpośrednio co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/akcji (w zł)	Udział w kapitale własnym (w %)
1	2	3	4
Versim SA	Poznań	100.000	100
Verbitech sp. z o.o.	Łódź	20.000	50
Twój Asystent 24 sp. z o.o.	Poznań	181.000	53,08
Ardo sp. o.o.	Poznań	100.000	50
Verfin sp. o.o. w likwidacji	Poznań	27.000	60
TCT sp. o.o.	Poznań	5.000	100

Wykaz podmiotów, w których spółka posiada pośrednio co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu

Nazwa podmiotu	Siedziba	Spółka dominująca	Wartość bilansowa udziałów/akcji (w zł)	Udział w kapitale własnym (w %)
1	2	3	4	5
Target Press sp. o.o.	Poznań	Ardo sp. o.o.	25.000	50
Versim Systems sp. z o.o.	Poznań	Versim SA	6.000	100

Wielkość transakcji z podmiotami powiązanymi wyniosła:

Tytuł	Spółka	Kwota
1	2	3
Sprzedaż towarów i usług	VERSIM	146.730,84
	TA 24	19.946,05
	Target Press	1.314,06
	Ardo	780,00

	Verbitech	68.844,00
	TCT	1.200,00
	OCT	700,00
	Verfin	7.652,54
	ICT EDU sp. z o.o	6.200,00
	ICT EDU sp. kom.	400,00
VERSIM - zakupy		4.002.659,86
Odsetki otrzymane	Versim	6.010,93
	TA24	10.000,00
Odsetki należne	TCT	44.000,00
Zaciągnięcie pożyczki	Versim	500.000,00
	TA 24	10.000,00
VERSIM - spłata pożyczki	Versim	500.000,00
	TA 24	10.000,00
Dywidenda otrzymana	Versim	1.500.000,00
Inwestycje krótkoterminowe – udzielone pożyczki	TCT	550.000,00
	TA 24	100.000,00
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	TCT	246,00
	Versim	8.731,48
	Verfin	3.767,46
	Verbitech	13.530,00
	TA 24	1.571,99
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	Versim	275.906,30
	TA 24	8.456,25

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na zaprezentowane sprawozdanie finansowe za 2016 r.

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2017 r.

Poznań, 31.03.2017r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki „VERBICOM” S.A.

1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

Do najważniejszych zdarzeń mających miejsce w roku 2016 dla VERBICOM S.A. należy zaliczyć:

- poszerzenie kompetencji posiadanych przez firmę, w tym w szczególności w zakresie sprzętu firm Extreme Networks, Palo Alto oraz Alcatel,
- umocnienie pozycji w strukturze sprzedaży systemów firmy Extreme Networks, co wyraziło się uzyskaniem statusu Platynowego Partnera – jako jedyna firma w Polsce.

W roku 2016 w wyniku konsekwentnej realizacji działań kontynuujących zmianę profilu działalności Verbicom S.A. w kierunku firmy będącej integratorem systemów teleinformatycznych udało się utrzymać pozytywne trendy w działaniach Spółki.

2. Przewidywany rozwój jednostki:

Plan Zarządu Spółki Verbicom S.A. na rok 2017 obejmuje m.in. :

- rozwój w zakresie sprzedaży urządzeń sieciowych, w tym związanych z cyberbezpieczeństwem,
- poszerzenie działań usługowych typu Manage Service,
- rozszerzenie kręgu dostawców produktów sprzedawanych przez Spółkę i jej podmioty zależne.

3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Rok 2016 był rokiem owocnym dla Spółki Verbicom S.A.

Mimo, iż wyraźne spowolnienie inwestycji na rynku, na którym Spółka operuje, spowodowało znaczący spadek przychodów w stosunku do roku poprzedniego, Verbicom S.A. osiągnęła znaczące zyski.

Zdaniem Zarządu jest to wynikiem słusznego kierunku rozwoju Spółki.

Z uwagi na fakt rosnących problemów makroekonomicznych, Zarząd podchodzi z dużą ostrożnością do założeń finansowych na rok 2017. Takie podejście wynika z pełnej świadomości Zarządu, co do możliwych perturbacji w gospodarce naszego kraju. W związku z tym niezmiennie naczelnym założeniem jest osiągnięcie przez Spółkę przychodu jednostkowego w kwocie nie mniejszej, aniżeli w roku ubiegłym, przy jednoczesnej kontroli kosztów oraz dbałości o poziom marży, co skutkować powinno realizacją celu określonego przez Spółkę.

Zagrożenie w realizacji założonego planu Zarząd widzi przede wszystkim w:

- możliwych perturbacjach związanych z nadchodzącym kryzysem gospodarczym,
- rosnącej konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych.

W celu przeciwdziałania powyższym zagrożeniom, Zarząd kontynuować będzie politykę pozycjonowania Spółki jako wiodącego autoryzowanego przedstawiciela Extreme Networks, Unify, jak również innych koncernów teleinformatycznych działających na terenie naszego kraju.

Zarząd będzie także rekomendował kontynuowanie działań mających na celu dokonanie akwizycji firm, których oferta będzie uzupełnieniem portfolio produktów Spółki oraz/lub, których przejęcie wzmocni pozycję Spółki w dotychczas prowadzonych przez nią obszarach działalności. Jednocześnie Zarząd będzie rozważał ekspansję terytorialną poprzez tworzenie Biur Regionalnych lub oddziałów.

Nieustannie obowiązującym założeniem Zarządu jest koncentrowanie się Spółki na doradzaniu przedsiębiorstwom dużym oraz średnim – jako tym klientom, którzy cenią wysoką jakość i pewność obsługi, jaką zapewnia Verbicom S.A.

.....
Bolesław Zajac
Prezes

.....
Robert Primke
Wiceprezes

INFORMACJE O CZYNNIKACH RYZYKA

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 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 Spółki konieczna jest analiza sprawozdań za okres czterech pełnych kwartałów działalności, ponieważ dane z poszczególnych kwartałów nie odzwierciedlają w sposób rzeczowy sytuacji finansowej Spółki, charakteryzując się przy tym dużą zmiennością.

Spółka zamierza podjąć działania zmierzające do zmniejszenia wahań związanych z sezonowością poprzez dalsze zwiększanie dywersyfikacji oferty produktowej.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek dostawców sprzętu oraz komplementarnego oprogramowania teleinformatycznego w Polsce charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem, a w związku z tym jest on stosunkowo konkurencyjny. Nadto należy zauważyć rosnącą na tym rynku aktywność firm z poza granic Polski. Nie można także wykluczyć, że w najbliższym czasie nastąpi dalsze zaostrzenie walki konkurencyjnej. Mogłoby to w wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności prowadzonej przez VERBICOM działalności.

Ryzyka makroekonomiczne

Prowadzona przez 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. Osłabienie wzrostu gospodarczego lub recesja w Polsce mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na wyniki osiąganego przez Spółkę. W sposób oczywisty jest to ryzyko, którego waga w obecnym czasie jest stosunkowo największa.

Ryzyko handlowe

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

Spółka zapobiega opisanemu powyżej ryzyku poprzez każdorazową ocenę wiarygodności kontrahentów oraz zawieranie właściwie sformułowanych umów.

Ryzyko walutowe

W miarę zacieśniania przez Spółkę relacji bezpośrednich z UNIFY formerly Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG z siedzibą w Monachium oraz EXTREME Networks, transakcje przeprowadzane w walutach obcych stanowią rosnący procent w działalności Verbicom S.A. Fakt ten w połączeniu z powszechną praktyką ustalania na rynku krajowym cen sprzętu teleinformatycznego sprzedawanego przez Spółkę w walucie euro powoduje, iż Spółka jest w coraz większym stopniu narażona na przedmiotowe ryzyko.

Deprecjacja złotego w stosunku do walut krajów, z których importowane są produkty oferowane przez Spółkę, mogłoby doprowadzić do znaczącego wzrostu ich cen w Polsce. To z kolei przyczyniłoby niewątpliwie do spadku popytu i konieczności obniżenia marży, na jakiej operuje Spółka.

Należy jednak zaznaczyć, iż zbyt duża aprecjacja wartości złotego w stosunku do walut krajów, z których importowane są produkty oferowane przez Spółkę może doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, co przy utrzymywaniu stałej marży spowoduje zmniejszenie zysku ze sprzedaży. Zdaniem Zarządu kurs złotego oscylujący wokół czterech złotych jest optymalny z punktu widzenia interesów ekonomicznych Spółki.

INFORMACJA O WYNGARODZENIU AUTORYZOWANEGO DORADCY

W roku 2016 Autoryzowany Doradca Emitenta otrzymał wynagrodzenie w wysokości 3600,-pln...

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA

Zarząd spółki Verbicom S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Verbicom S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności spółki Verbicom S.A. zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd spółki Verbicom S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Verbicom S.A., tj. Kancelaria Biegłych Rewidentów CGS-AUDYTOR Sp. z o.o., wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 541, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ VERBICOM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	W tym celu Spółka prowadzi aktualną stronę internetową www.verbicom.pl oraz zamieszcza istotne informacje w systemach EBI oraz ESPI
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	Strona internetowa Spółki znajduje się pod adresem www.verbicom.pl
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej www.verbicom.pl
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej www.verbicom.pl
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	Wskazane informacje znajdują się w Dokumencie Informacyjnym umieszczonym na stronie www.verbicom.pl

3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikuje prognoz.
3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl
3.11. Skreślony.		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15. Skreślony.		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Dokument informacyjny został zamieszczony na stronie www.verbicom.pl
3.22.	Skreślony.		
3.23.	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Strona internetowa Emitenta oparta została o układ tworzony z myślą o przejrzystym i intuicyjnym dostępie do informacji o Spółce. Emitent dokłada wszelkich starań aby aktualizacje danych odbywały się bez zbędnej zwłoki.
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	W chwili obecnej Emitent prowadzi stronę internetową w języku polskim. Publikowane przez Spółkę raporty i pozostałe dane także spełniają wskazane wymogi.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Na stronie internetowej www.GPWInfoStrefa.pl dostępne są podstawowe informacje o Spółce.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Emitent pozostaje w stałym kontakcie ze spółką INC S.A. pełniącą rolę Autoryzowanego Doradcy Spółki.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent	TAK	Wszystkie istotne z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności informacje bez zbęd-

	niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		nej zwłoki przekazywane i konsultowane są z Autoryzowanym Doradcą.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Autoryzowany Doradca posiada dostęp do dokumentów niezbędnych dla prawidłowego wykonywania zadań.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	W obradach WZA uczestniczą przedstawiciele Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	Podejmowane przez WZA uchwały zapewniają zachowanie niezbędnych odstępow czasu, co wiąże się z polityką poszanowania praw przysługujących Akcjonariuszom.
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.			
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. W opinii Emitenta wszystkie niezbędne informacje przekazywane są w rozszerzonych raportach okresowych oraz raportach bieżących Spółki.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

17. Skreślony.

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Verbicom S.A. za 2016 rok

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Verbicom S.A. za 2016 rok stanowi odrębny załącznik do niniejszego raportu.