

SKONSOLIDOWANY RAPORT
ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
VERBICOM S.A.
ZA 2016 ROK

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



Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej 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 SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO:

List Prezesa Zarządu Verbicom S.A. do akcjonariuszy i inwestorów.....	4
Wybrane dane finansowe	5
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. za 2016 r.	6
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Verbicom S.A.	45
Oświadczenia Zarządu	56
Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. za 2016 rok	56

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

W 2016 roku Grupa Verbicom konsekwentnie budowała swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej. Istotnie rozwinięty został również zasięg terytorialny Grupy.

Strategiczne decyzje, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności i koncentracji na najbardziej rentownym segmencie usług integracji systemów teleinformatycznych, pozwoliły Grupie znacząco utrzymać pozytywne wyniki finansowe. Jej zysk operacyjny wyniósł 1,166 mln zł, a zysk netto ukształtował się na poziomie 1,018 mln zł.

Konsekwencją podjętych w minionym roku działań były zmiany w strukturze Grupy Verbicom. Wobec niezadowolających wyników zdecydowaliśmy się na likwidację spółki Verfin Sp. z o.o. oraz połączenie spółek Ardo i Target Press poprzez przejęcie tej drugiej przez Ardo Sp. z o.o. Kolejną zmianą jest powołanie przez Versim spółki zależnej: Versim Systems, która specjalizować ma się w dystrybucji produktów związanych z bezpieczeństwem w sieciach informatycznych.

W roku 2017 roku Grupa Verbicom będzie kontynuowała dotychczasową strategię rozwoju, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela koncernu UNIFY w Polsce, przy jednoczesnym zwiększaniu kompetencji serwisowo-handlowych dla produktów innych producentów, w szczególności firmy EXTREME. Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Grupy i cały czas pracujemy nad jej optymalną strukturą. W związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich oraz w branży dystrybucji IT nie wykluczamy, że zajdą w niej pewne zmiany. 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 skonsolidowanego 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	10 225,22	11 574, 74	2 399,44	2 616,35
Kapitał zakładowy	802,47	802,47	188,31	181,39
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 857,07	7 040, 28	1 609,07	1 591,38
Zobowiązania długoterminowe	330,22	1 031, 24	77,49	233,10
Zobowiązania krótkoterminowe	5 796,16	5 362, 25	1 360,12	1 212,08
Aktywa razem	17 715,64	18 885, 82	4 157,14	4 268,95
Należności długoterminowe	191,74	42, 97	44,99	9,71
Należności krótkoterminowe	6 614,83	7 270, 64	1 552,23	1 643,45
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 040,48	5 364, 94	1 417,45	1 212,69

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	27 835,37	46 077,70	6 361,35	11 010,73
Zysk (strata) ze sprzedaży	995,43	3 681,70	227,49	879,78
Amortyzacja	542,45	637,72	123,97	152,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 166,88	3 634, 05	266,67	868,39
Zysk (strata) brutto	1 299,35	3 388,04	296,95	809,61
Zysk (strata) netto	1 018,72	2 809,95	232,81	671,47
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	843,86	6 223,80	192,85	1 487,24
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 814,00	-914,04	-414,56	-218,42
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	294,59	-1 434, 51	67,32	-342,79
Przepływy pieniężne netto, razem	-675,54	3 875,25	-154,38	926,03
Liczba akcji (w szt.)	8 024,66	8 024,66	8 024,66	8 024,66
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,13	0,35	0,03	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję	1,44	1,27	0,33	0,30

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

GRUPA VERBICOM S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31
GRUDNIA 2016 r.**

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
Skonsolidowany bilans	21
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	26
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	29
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	32
Dodatkowe informacje i objaśnienia	34

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

1.1 Nazwa jednostki dominującej

Verbicom Spółka Akcyjna

1.2 Siedziba jednostki dominującej

60-348 Poznań, ul. Skarbka 36

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda,

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 31.01.2008

Numer rejestru: 0000298020

1.4 Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej lub znaczącego inwestora

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest między innymi:

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem telekomunikacyjnym,
- usługi w zakresie telekomunikacji i teleinformatyczne,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana.

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

1.5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki odpowiada udziałowi jednostki dominującej w kapitale zakładowym tej jednostki.

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2016
<u>Jednostki zależne</u>			
1. Versim Spółka Akcyjna	Poznań	100 000,0	100,0%
2. Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	341 000,0	53,08%

3. Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	40 000,0	50,00%
4. Ardo Sp. z o.o.	Poznań	100 000,0	50,00%
5. Target Press Sp. z o.o.	Poznań	50 000,0	50,00%

1.6 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy

W roku sprawozdawczym 2016 sprawozdanie skonsolidowane nie objęło żadnego nowego podmiotu. W związku z faktem rozpoczęcia procesu likwidacji Verfin sp. z o.o. podmiot ten został wyłączony z konsolidacji.

1.7 Jednostki zależne wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Następujące jednostki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2016
<u>Jednostki zależne</u>			
1. TCT Sp. z o.o.	Poznań	Pośrednictwo w sprzedaży	100,00%
2. Versim Systems sp. z o.o.	Poznań	Działalność edukacyjna	100,00%

Wyłączenie sprawozdań finansowych wymienionych powyżej jednostek ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiło na podstawie przepisów art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami) ("ustawa o rachunkowości").

1.8 Jednostki, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji)

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów/akcji:

Nazwa jednostki	Kapitał Zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2016
1. Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Nowy Świat SA	500 000,00	0,02

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki odpowiada jej udziałowi w kapitale zakładowym i wyniku finansowym netto za ostatni rok obrotowy tej jednostki.

1.9 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy.

1.10 Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Verbicom Spółka Akcyjna oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez jednostki powiązane.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując opisane dalej zasady rachunkowości:

2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w zgodzie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2.2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z posiadania produktów, towarów i materiałów zostały przeniesione na nabywcę. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy ujmowane są w rachunku wyników w dacie ich wykonania.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody ze świadczenia usług rozliczane są w należnych okresach sprawozdawczych zgodnie z określonym na fakturze lub umowie końcem okresu rozliczeniowego danej usługi.

2.3 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.4 Dywidendy

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

2.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2.6 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacji:

Koszty zakończonych prac rozwojowych 50%

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe 20%

Oprogramowanie 20%

Inne 20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2.7 Środki trwałe

Środki trwałe ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

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.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2.8 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

2.8.1 Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (wartość początkowa), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkową inwestycji w nieruchomości powiększają koszty jej ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa inwestycji w nieruchomości po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu po przyjęciu inwestycji w nieruchomości do używania.

Grupa Kapitałowa stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Budynki	nie więcej niż 10%
---------	--------------------

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez Grupę Kapitałową weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2.8.2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.6.

2.9 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

2.10 Leasing finansowy

Gdy Grupa Kapitałowa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.

Gdy Grupa Kapitałowa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do używania własne środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości rat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności. [przypadek finansującego]

Grupa Kapitałowa dokonuje kwalifikacji umów leasingowych według zasad określonych w przepisach podatkowych w przypadku, gdy roczne sprawozdanie finansowe korzystającego nie podlega obowiązkowi badania i ogłaszania.

2.11 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

2.12 *Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe*

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na moment ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2.13 *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2.14 *Rozliczenia międzyokresowe*

Grupa Kapitałowa 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.

2.15 *Rezerwy na zobowiązania*

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy

tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji lub w oparciu o rzeczywiste koszty do poniesienia jeżeli stosowną usługę gwarancyjną można zakontraktować z innym podmiotem gospodarczym.

Restrukturyzacja

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją Grupy Kapitałowej tworzone są wówczas, gdy Spółka formalnie przyjęła szczegółowy plan restrukturyzacji i restrukturyzacja rozpoczęła się lub informacja o restrukturyzacji została publicznie podana do wiadomości, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny określić wartość tych przyszłych zobowiązań. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe koszty operacyjne.

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Grupa nie wypłaca nagród jubileuszowych ze środków własnych, a ze względu na młody wiek zatrudnionych pracowników nie tworzy rezerw na odprawy emerytalne.

2.16 Wartość firmy

2.16.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

2.16.2 Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowany rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

2.17 Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są

według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności. Proporcjonalny udział jednostki dominującej w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy i ujmuje jako oddzielną pozycję w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

2.18 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2.19 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

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

2.20 Instrumenty finansowe

2.20.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Grupę Kapitałową stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- *aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,*
- *pożyczki udzielone i należności własne,*
- *aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności*
- *aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.*

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- *zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,*
- *pozostałe zobowiązania finansowe.*

2.20.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Grupę Kapitałową koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

2.20. 3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku gdy Grupa Kapitałowa uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2.20. 4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Grupa Kapitałowa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.20. 5 Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę Kapitałową celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.20. 6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z okresowej wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

2.20. 7 Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia, a wartością godziwą odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

2.20. 8 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.21 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.22 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 09.05.2017 r.

1. SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie (w PLN)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 459 343,12	2 237 479,09
I. Wartości niematerialne i prawne	10186,42	16 620,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10186,42	16 620,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	6 150,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	6 150,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 978 833,39	1 253 080,26
1. Środki trwałe	1 978 833,39	1 253 080,26
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 308,33	15 948,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	295 226,47	234 329,34
d) środki transportu	1 660 185,39	994 722,00
e) inne środki trwałe	9 113,20	8 080,59
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV. Należności długoterminowe	42 967,37	191 739,51
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2. Od pozostałych jednostek	42 967,37	191 739,51
V. Inwestycje długoterminowe	1 058 851,30	642 769,64
1. Nieruchomości	-	79 313,24
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 042 531,30	547 136,40
a) w jedn.zal.i współzal.niewycenianych met.kons.pełnej lub proporcjonalnej	21 000,00	21 525,00
- udziały lub akcje	21 000,00	21 525,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jedn.zal.i współzal.i stow.wycenianych met.praw własności	-	-

- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) w pozostałych jednostkach	1 021 531,30	525 611,40
- udziały lub akcje	100,00	100,00
- 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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	368 504,64	127 119,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367 872,00	125 538,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	632,64	1 581,60
B. AKTYWA OBROTOWE	15 407 694,44	15 459 370,93
I. Zapasy	1 382 102,41	1 807 615,89
1. Materiały	44 573,39	106 075,26
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	1 313 029,02	1 385 106,14
5. Zaliczki na dostawy	24 500,00	316 434,49
II. Należności krótkoterminowe	7 270 641,51	6 614 832,06
1. Należności od jednostek powiązanych	4 013,46	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 013,46	-
- do 12 miesięcy	4 013,46	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	7 266 628,05	6 614 832,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 071 669,31	6 357 284,87

- do 12 miesięcy	7 071 669,31	6 357 284,87
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 682,98	25 563,53
c) inne	182 275,76	231 983,66
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 275 766,13	6 608 045,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 275 766,13	6 608 045,96
a) w jednostkach powiązanych	594 964,00	550 964,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	594 964,00	550 964,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach	315 862,92	16 600,00
- udziały lub akcje	15 778,92	15 500,00
- inne papiery wartościowe	300 084,00	-
- udzielone pożyczki	-	1 100,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 364 939,21	6 040 481,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	447 497,42	217 854,74
- inne środki pieniężne	4 917 441,79	5 822 627,22
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	479 184,39	428 877,02
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	18 786,22	18 786,22
AKTYWA RAZEM:	18 885 823,78	17 715 636,24

Bolesław Zajac
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 09.05.2017 r.

Wyszczególnienie (w PLN)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 574 743,51	10 225 223,18
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 755 780,69	4 014 748,34
- 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:	1 050 000,00	1 000 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 050 000,00	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk / (strata) z lat ubiegłych	947 775,68	1 598 057,98
VII. Zysk / (strata) netto	1 018 720,84	2 809 950,56
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	220 145,36	320 570,03
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANY	50 652,72	312 777,02
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	50 652,72	312 777,02
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 040 282,19	6 857 066,01
I. Rezerwy na zobowiązania	391 680,56	435 050,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 169,00	80 185,00
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	-	280 000,00
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	280 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 031 242,69	330 224,31
1. Wobec jednostek powiązanych	100 000,00	101 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	931 242,69	229 224,31
a) kredyty i pożyczki	-	5 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

c) inne zobowiązania finansowe	897 028,34	211 440,95
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	34 214,35	12 783,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 362 250,94	5 796 163,08
1. Wobec jednostek powiązanych	61 151,31	78 400,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 151,31	36 251,95
- do 12 miesięcy	61 151,31	36 251,95
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	42 148,50
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	5 301 099,63	5 717 762,63
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	452 693,64	414 670,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 224 567,34	3 349 515,47
- do 12 miesięcy	3 224 567,34	3 349 515,47
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 469 386,32	1 596 170,40
h) z tytułu wynagrodzeń	64 398,88	46 496,71
i) inne	90 053,45	310 909,86
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	255 108,00	295 628,00
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	255 108,00	295 628,00
- długoterminowe	-	112 608,00
- krótkoterminowe	255 108,00	183 020,00
PASYWA RAZEM:	18 885 823,78	17 715 636,24

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 09.05.2017 r.

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WERSJA PORÓWNAWCZA

Wyszczególnienie (w PLN)		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	27 835 376,08	46 077 703,69
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	20 092,54	29 850,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 817 800,90	19 268 882,69
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	17 017 575,18	26 808 821,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	26 839 945,57	42 395 999,56
I.	Amortyzacja	542 451,73	637 715,19
II.	Zużycie materiałów i energii	4 469 261,30	1 238 241,25
III.	Usługi obce	4 067 511,85	8 916 380,25
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	23 111,88	26 679,26
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	4 742 076,26	5 029 030,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	857 538,46	891 905,96
	- emerytalne	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	614 167,85	586 874,88
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 523 826,24	25 069 171,79
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	995 430,51	3 681 704,13
D.	Pozostałe przychody operacyjne	411 634,65	316 750,01

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	205 075,37	67 476,55
II.	Dotacje	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	50 217,43	-
III.	Inne przychody operacyjne	156 341,85	249 273,46
E.	Pozostałe koszty operacyjne	240 184,53	364 404,21
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	99 638,05	16 552,90
III.	Inne koszty operacyjne	140 546,48	347 851,31
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 166 880,63	3 634 049,93
G.	Przychody finansowe	223 640,96	107 005,49
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	200,00
	a) od jednostek powiązanych	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II.	Odsetki, w tym:	166 131,77	106 802,83
	- od jednostek powiązanych	44 102,46	6 304,62
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	725,00	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	47 182,82	-
V.	Inne	9 601,37	2,66
H.	Koszty finansowe	91 615,47	351 768,84
I.	Odsetki, w tym:	61 358,93	84 692,77
	- dla jednostek powiązanych	10 000,00	20 000,44
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	900,00	90 437,22
IV.	Inne	29 356,54	176 638,85
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
J.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H+/-I)	1 298 906,12	3 389 286,58
K.	Odpis wartości firmy	-	1 800,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	1 800,00

II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	439,57	549,47
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	439,57	549,47
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	-	-
N.	Wynik brutto (J-K+L+/-M)	1 299 345,69	3 388 036,05
O.	Podatek dochodowy	362 515,00	642 267,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zyski mniejszości	-81 890,15	-64 181,51
S.	Wynik netto (N-O-P+/-R)	1 018 720,84	2 809 950,56

Bolesław Zajac
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 09.05.2017 r.

3. RACHUNEK SKONSOLIDOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

Wyszczególnienie (w PLN)		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	1 018 720,84	2 809 950,56
II.	Korekty razem	-174 861,94	3 413 846,52
1.	Zyski mniejszości	-81 890,15	-89 383,95
2.	Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	542 451,73	637 715,19
4.	Odpisy wartości firmy	-	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-439,57	-549,46
6.	Zyski / (straty) z tytułu umorzenia akcji	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-60 772,84	-22 310,06
8.	Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej	-205 800,37	-67 476,55
9.	Zmiana stanu rezerw	-43 370,06	-55 113,46
10.	Zmiana stanu zapasów	425 513,48	235 695,78
11.	Zmiana stanu należności	-507 037,31	1 314 082,25
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-471 935,59	1 818 862,72
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-332 212,41	-155 812,10
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	560 631,15	-201 863,83
15.	Dekonsolidacja spółki Simtel	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	843 858,90	6 223 797,08
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	329 032,14	57 310,06
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205 075,37	-

2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	123 956,77	57 310,06
	a) w jednostkach wycenianych metoda praw własności	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	123 956,77	-
	- zbycie aktywów finansowych	725,00	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 100,00	-
	- odsetki	122 131,77	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki		2 143 028,30	971 349,47
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 367 028,30	514 333,39
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe	776 000,00	457 016,08
	a) w jednostkach wycenianych metoda praw własności	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	776 000,00	-
	- nabycie aktywów finansowych	776 000,00	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-1 813 996,16	-914 039,41
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		1 152 104,92	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-

4.	Inne wpływy finansowe	1 152 104,92	-
II.	Wydatki	857 510,41	1 434 507,23
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	396 216,55	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek lub udzielenie	6 000,00	682 883,07
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	393 934,93	526 335,72
8.	Odsetki	61 358,93	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	225 288,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	294 594,51	-1 434 507,23
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-675 542,75	3 875 250,44
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-675 542,75	3 875 250,44
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 040 481,96	2 165 231,52
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	5 364 939,21	6 040 481,96
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Bolesław Zajac
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 09.05.2017 r.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

Wyszczególnienie (w PLN)	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 225 223,18	6 390 598,66
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 225 223,18	6 390 598,66
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	802 466,30	802 466,30
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 014 748,34	3 852 699,39
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 741 032,35	162 048,95
a) zwiększenia	3 741 032,35	162 048,95
b) zmniejszenia	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 755 780,69	4 014 748,34
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
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	50 000,00	-
a) zwiększenia	50 000,00	-
b) zmniejszenia	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 050 000,00	1 000 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-

6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 598 057,98	9 254,19
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 598 057,98	9 254,19
6.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	- 650 282,30	1 588 803,79
a) zwiększenia	2 809 950,56	1 588 803,79
b) zmniejszenia	3 460 232,86	-
6.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	947 775,68	1 598 057,98
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
6.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
6.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
6.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	947 775,68	1 598 057,98
7. Wynik netto	1 018 720,84	2 809 950,56
a) zysk netto	1 018 720,84	2 809 950,56
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 574 743,51	10 225 223,18
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 574 743,51	10 225 223,18

Bolesław Zajac
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 09.05.2017 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne

1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Oprogramowanie
1	2	3
1.	Wartość brutto (BO)	202.192,65
2.	Zwiększenie-zakup	14.380,83
3.	Zmniejszenie	0,00
4.	Wartość brutto (BZ)	216.573,48
5.	Umorzenie (BO)	185.572,57
6.	Zwiększenie-amortyzacja	20.814,49
7.	Zmniejszenie	0,00
8.	Umorzenie (BZ)	206.387,06
9.	Wartość netto (BO)	16.620,08
10.	Wartość netto (BZ)	10.186,42

1.2 Wartość firmy jednostek zależnych

Firma Verfin Sp. z o.o. ze względu na rozpoczęcie procesu likwidacji nie została uwzględniona przy konsolidacji sprawozdania Grupy. Wartość firmy na skutek dekonsolidacji nie została uwzględniona w sprawozdaniu za 2016 rok.

1.3 Ujemna wartość firmy jednostek zależnych

Wyszczególnienie	Target Press	Ardo	TA 24	Razem
Wartość brutto (BO)	39.656,62	2.197,86	-	41.854,48
Zwiększenie-zakup	-	-	9.787,28	9.787,28
Zmniejszenie	-	-	-	-
Wartość brutto (BZ)	39.656,62	2.197,86	9.787,28	51.641,76
Umorzenie (BO)	-	549,47	-	549,47
Zwiększenie – odpis	-	439,57	-	439,57
Zmniejszenie	-	-	-	-
Umorzenie (BZ)	-	989,04	-	989,04
Wartość netto (BO)	39.656,62	1.648,39	-	41.305,01
Wartość netto (BZ)	39.656,62	1.208,82	9.787,28	50.652,72

Ujemna wartość firmy Ardo Sp. z o.o. oraz zależnej od niej Target Press Sp. z o.o. ustalona została jako różnica pomiędzy wartością zapłaconą za 50% udziałów w spółce Ardo a wartością kapitałów obu spółek przypadających dla Verbicom S.A. na dzień przejęcia kontroli. W grudniu 2016 roku spółka dominująca powiększyła stan posiadania o 20 kolejnych udziałów w spółce Twój Asystent.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1 Zmiana stanu środków trwałych

l.p.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6	7
1.	Wartość brutto (BO)	16.400,00	1.360.006,32	2.195.776,10	66.757,60	3.638.940,02
2.	Zwiększenie	-	196.943,57	1.152.104,89	3.599,00	1.352.647,46
3.	w tym z tytułu nabycia	-	196.943,57	-	3.599,00	200.542,57
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	-	-	1.152.104,89	-	1.152.104,89
5.	Zmniejszenie	-	14.622,13	529.615,31	-	544.237,44
6.	w tym z tytułu sprzedaży	-	5.756,00	529.615,31	-	535.371,31
7.	w tym z tytułu likwidacji	-	8.866,13	-	-	8.866,13
8.	Wartość brutto (BZ)	16.400,00	1.542.327,76	2.818.265,68	70.356,60	4.447.350,04
9.	Umorzenie (BO)	451,67	1.125.676,98	1.263.904,10	58.677,01	2.448.709,76
10.	Zwiększenie	1.640,00	130.434,34	386.996,50	2.566,39	521.637,23
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2016	1.640,00	130.434,34	386.996,50	2.566,39	521.637,23
12.	Zmniejszenie	-	9.010,03	492.820,31	-	501.830,34
13.	w tym z tytułu sprzedaży	-	143,90	492.820,31	-	492.964,21
14.	w tym z tytułu likwidacji	-	8.866,13	-	-	8.866,13
15.	Umorzenie (BZ)	2.091,67	1.247.101,29	1.158.080,29	61.243,40	2.468.516,65
16.	Wartość netto (BO)	15.948,33	234.329,34	931.872,00	8.080,59	1.190.230,26
17.	Wartość netto (BZ)	14.308,33	295.226,47	1.660.185,39	9.113,20	1.978.833,39

2.2 Grunty użytkowane wieczysto

Nie występują.

3. Należności długoterminowe

Na należności długoterminowe składają się kaucje i gwarancje zapłacone przez spółkę dominującą na rzecz podmiotów niepowiązanych. Nie dokonano odpisów aktualizujących w tym zakresie.

4. Inwestycje długoterminowe

4.1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

I.p.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych długoterminowe	Inne papiery wartościowe (obligacje) długoterminowe	Inne inwestycje długoterminowe
1	2	3	4	5	6
1	Wartość początkowa brutto (BO)	79.313,24	21.525,00	610.400,00	16.320,00
2.	Zwiększenie	-	1.000,00	750.000,00	-
3.	Zmniejszenie	79.313,24	1.525,00	300.300,00	-
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	0,00	21.000,00	1.060.100,00	16.320,00
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	0,00	0,00	84.788,60	-
6.	Zwiększenie	-	-	-	-
7.	Zmniejszenie	-	-	46.219,90	-
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	0,00	170.000,00	38.568,70	-
9.	Wartość netto (BO)	79.313,24	359.717,00	525.611,40	16.320,00
10.	Wartość netto (BZ)	0,00	365.717,00	1.021.531,30	16.320,00

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rozliczenia międzyokresowe
1	2	3
1. Stan na początek roku obrotowego	125.538,00	1.581,60
2. Zwiększenia	242.334,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	948,96
4. Stan na koniec roku obrotowego	367.872,00	632,64

6. Zapasy

Wartość netto zapasów na dzień bilansowy to 1.382.102,41 zł.

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	136.230,68
Utrata wartości	46.116,00
Razem	182.346,68

7. Należności krótkoterminowe

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4 – 5)
		zwiększenia	Wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	75.929,82	27.402,63	75.929,82	-	27.402,63

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – czynne i bierne

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:	428.877,02	130.861,08	80.553,71	479.184,39
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	424.554,43	130.254,30	76.231,12	478.577,61
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	4.322,59	606,78	4.322,59	606,78
Bierne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	112.608,00	-	112.608,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	183.020,00	142.500,00	70.412,00	255.108,00
- koszty rodzajowe dotyczące 2016 roku poniesione w roku następnym	63.020,00	142.500,00	63.020,00	142.500,00
- przychody przyszłych okresów	120.000,00	-	7.392,00	112.608,00

9. Kapitał własny

9.1 Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

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, akcje imienne stają się akcjami na okaziciela i tracą uprzywilejowanie.

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%

9.2 Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych

Zmiany w kapitałach własnych zostały zaprezentowane z Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym.

10. Rezerwy

10.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz z tytułu odroczonego podatku

Spółka dominująca ze względu na największą liczbę pracowników tworzy rezerwy na odprawy emerytalne oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy
1	2	3	4
1. Stan na początek roku obrotowego	0,00	74.865,62	48.914,00
2. Zwiększenia	3.535,57	0,00	282.255,00
3. Zmniejszenia	0,00	17.889,63	0,00
4. Stan na koniec roku obrotowego	3.535,57	56.975,99	331.169,00

10.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

Grupa nie tworzyła rezerw długoterminowych.

10.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Grupa nie tworzyła innych rezerw krótkoterminowych.

11. Zobowiązania krótko- i długoterminowe z tytułu leasingów i kaucji

11.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania Spółek 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 (zobowiązania długoterminowe występują w spółkach Verbicom i Versim).

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	452.693,64
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	5.414,35	789.028,34
3	Zobowiązania od 3 do 5 lat	-	108.000,00
4	Zobowiązania na czas nieokreślony	28.800,00	-
5	Razem:	75.206,33	1.349.721,98

11.2 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.

12. Zobowiązania krótkoterminowe

12.1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 61.151,31 są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.807 414,01 zł (5.301.099,63 zł po uwzględnieniu kwot wskazanych w pkt 11) są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

13. Struktura przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna
1	2	3
Sprzedaż towarów	16.550.110,33	467.464,85
Sprzedaż usług	10.112.307,13	705.493,77
Razem:	26.662.417,46	1.172.958,62

14. Podatek dochodowy od osób prawnych

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
1. Wynik finansowy brutto skonsolidowany	1.018.720,84
2. Dochód/strata podatkowa podmiotów Grupy, w tym:	1.446.018,98
-Verbicom SA	635.889,68
-Versim SA	873.651,48
-Ardo sp. z o.o.	33.432,80
-Target Press sp. z o.o.	-66.339,46

- Twój Asystent sp. o.o.	-15.931,49
- Verbitech sp. z o.o.	-14.684,03
3. Strata podatkowa	96.954,98
4. Dochód podatkowy podlegający opodatkowaniu	1.542.973,96
5. Wydatki obniżające podstawę opodatkowania – darowizny	12.260,00
6. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	1.530.714,00

15. Objasnienia do skonsolidowanego 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 i na rachunkach bankowych	217.854,74	447.497,42	229.642,68	0,00
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	5.822.627,22	4.917.441,79	-905.185,43	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.040.481,96	5.364.939,21	-675.542,75	0,00

1. Grupa osiągnęła w roku obrotowym dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na co miał wpływ głównie spadek zobowiązań krótkoterminowych.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych oraz długoterminowych obligacji komercyjnych, które istotnie przekroczyły wpływ z tego źródła.
3. W 2016 r. Grupa 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. Dodatnie różnice kursowe wynikające z przeliczeń na 31.12.2016 r. środków pieniężnych w walutach obcych wyniosły 481,62 zł

16. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w okresie objętym sprawozdaniem to transakcje kupna-sprzedaży towarów, środków trwałych, czynsz z tytułu podnajmu powierzchni biurowej oraz opłaty za korzystanie ze składników majątku.

16.1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania
Verbicim SA	23.833,47	284.362,55
Versim SA	275.292,89	8.113,03
Ardo sp. z o.o.	-	124.584,15
Target Press sp. z o.o.	120.220,61	-

Twój Asystent sp. o.o.	15.774,75	4.531,99
Verbitech sp. z o.o.	-	13.530,00
Razem:	435.121,72	435.121,72

16.2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	Inne przychody (odsetki)
Verbicom SA	237.614,95	16.010,93
Versim SA	4.002.659,86	-
Ardo sp. z o.o.	241.466,50	-
Target Press sp. z o.o.	12.100,00	-
Twój Asystent sp. o.o.	123.600,00	-
Verbitech sp. z o.o.	-	-
Razem:	4.617.441,31	16.010,93

16.3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Zakup materiałów i towarów	Zakup usług	Inne koszty (odsetki)
Verbicom SA	4.002.659,86	182.810,00	-
Versim SA	-	147.480,55	6.010,93
Ardo sp. z o.o.	-	10.930,00	-
Target Press sp. z o.o.	-	102.364,06	-
Twój Asystent sp. o.o.	-	102.352,84	10.000,00
Verbitech sp. z o.o.	-	68.844,00	-
Razem:	4.002.659,86	614.781,45	16.010,93

16.4. Wartość niezrealizowanych zysków i stanów magazynowych

Spółki	Wartość niezrealizowanego zysku w 2015 r.	Wartość zapasów	Marża w %	Wartość niezrealizowanego zysku w 2016 r.
VERBICOM	0,00	52.479,63	10,7143%	5.622,82

Obliczenia wg wzoru:

$$Z_n = A \times \% m$$

Gdzie: Z_n – niezrealizowany zysk

A – wartość aktywów pochodzących z zakupów wewnętrznych

%m – procent stosowanej przez jednostkę sprzedającą marży

O wartość niezrealizowanego zysku z tytułu dokonania zakupu przez jednostkę dominującą od spółki Versim zapasów, które na 31.12.2016 r. pozostawały na stanie magazynowym umniejszono Wartość sprzedanych towarów oraz wartość materiałów.

17. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi i między spółkami Grupy

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę ze stronami powiązаныmi oraz między spółkami wchodzącymi w skład Grupy w roku 2016 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.**18.**

18. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
1	2
Pracownicy biurowi	45
Kadra zarządzająca	5
Razem	50

19. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1.214.468,64 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 85.500 zł.

W roku 2016 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

20. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2016.

21. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

22. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, niepodlegających konsolidacji

Grupa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

23. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia majątkowe

Na dzień 31.12.2016 roku Spółki Grupy posiadały zobowiązania warunkowe stanowiące prawne zabezpieczenie:

a) umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym (Verbicom SA) 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) umów kredytowych o kredyt w rachunku bieżącym:

- Verbicom SA - 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;

- Versim SA - do wysokości 750.000 zł, przy czym na 31.12.2016 roku stan zadłużenia wynosił 0 zł:

- zastaw rejestrowy na zapasach towarów o wartości nie mniejszej niż 900.000,00 zł,
- cesje z polis ubezpieczeniowych,
- poręczenie cywilne Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego S.A. do 60% kwoty kredytu na okres do dnia 23.07.2017 roku, wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wg prawa bankowego;

c) umów leasingowych - weksle własne in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka Versim dokonała poręczenia

- z tytułu limitu w kwocie 1.100.000,00 zł udzielonego przez bank Spółce Verbicom SA na podstawie umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym. Egzekucja jest możliwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 2.200.000 zł;

- z tytułu limitu w kwocie 510.000,00 zł udzielonego przez bank Spółce Verbicom SA na podstawie umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym. Egzekucja jest możliwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.020.000 zł.

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.

24. Działalność zaniechana

W roku obrotowym Spółki wchodzące w skład Grupy Verbicom S.A. nie zaniechały i w kolejnym roku nie planują zaniechania żadnego rodzaju działalności.

25. Łączenie się spółek

W roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Spółki wchodzące w skład Grupy nie połączyły się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyły również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

26. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Verbicom S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2016 roku. Zarząd Grupy Verbicom S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 09.05.2017 r.



VERBICOM

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM” S.A.

Poznań, 10.05.2017 r.

1. Opis Grupy Verbicom:

VERBICOM S.A.

VERBICOM S.A. jest następcą prawnym spółki MHJ Sp. z o.o., która 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.

Charakterystyka działalności

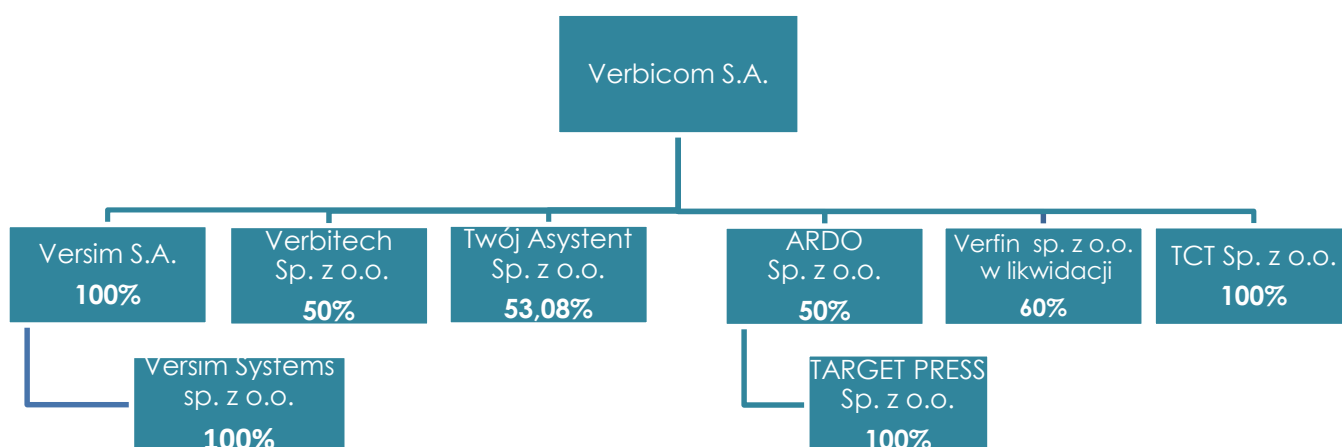
Verbicom SA to firma teleinformatyczna, która dostarcza swoim klientom wysoko zaawansowane rozwiązania w zakresie transmisji głosu i danych, a także integracji systemów teleinformatycznych. Spółka należy do grona Approved Partnerów firmy Unify. Dzięki temu ma dostęp do najnowszych technologii i wiedzy z zakresu transmisji głosu, danych i obrazu. Firma buduje wielofunkcyjne sieci dla biznesu w oparciu o systemy takich marek jak Unify, Alcatel czy Avaya, 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 RISC oraz Intel takich światowych producentów jak: Sun, Hewlett Packard, IBM i Fujitsu-Siemens oraz przez produkty sieciowe firm Extreme Networks oraz Palo Alto. W ofercie firmy znajdują się też rozwiązania z pogranicza automatyki i teleinformatyki, jak na przykład przeznaczone do inteligentnych budynków urządzenia monitoringu, systemy detekcji i gaszenia, systemy kontroli dostępu i systemy zarządzania budynkiem BMS.

Ważnym elementem działalności Spółki jest świadczenie usług serwisowych w zakresie sprzętu teleinformatycznego dla klientów biznesowych, w tym w szczególności kompleksowa opieka nad całością posiadanej przez Klienta infrastruktury telekomunikacyjnej.

Spółka była dystrybutorem firmy Siemens Enterprise Communications Sp. z o.o. do II połowy czerwca 2008 kiedy to przesunęła prowadzoną działalność dystrybucyjną do spółki zależnej Verbitel Sp. z o.o. (obecnie VERSIM S.A.).

Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Verbicom na dzień 31.12.2016 r.:

- **Versim S.A. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% akcji.
- **Twój Asystent sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 53,08% udziałów.
- **Verbitech sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów.
- **Ardo sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów.
- **TCT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów.
- **Verfin sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 60% udziałów.



TWÓJ ASYSTENT 24 SP. Z O.O.

TWÓJ ASYSTENT 24 Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 20 sierpnia 2008 r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 19 września 2008 r. 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.

VERSIM S.A.

Spółka VERSIM S.A. w okresie od powstania spółki do 21.07.2008 r. działała pod nazwą Verbitel Sp. z o.o., a następnie do 03.10.2011 r. pod nazwą Versim sp. z o.o.

Spółka Verbitel Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 29 czerwca 2005 r. Spółka została wpisana w dniu 1 sierpnia 2005 postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 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 2011 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Versim sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W dniu 03.10.2011 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000396158 została wpisana przekształcona spółka VERSIM S.A.

Charakterystyka działalności

VERSIM S.A. jest dystrybutorem oprogramowania oraz sprzętu teleinformatycznego wiodących światowych producentów, takich jak:

Extreme Networks, Alcatel-Lucent Enterprise, Gigaset Communications, Media5 Corporation, Fancyfon, Bomgar czy Verint

Oferta spółki obejmuje serwery teleinformatyczne z serii OpenScape Office oraz Gigaset Pro, urządzenia sieciowe oraz aplikacje call center i contact center.

Platforma serwerów teleinformatycznych pozwala wykorzystywać najnowocześniejsze rozwiązania systemowe transmisji głosu oraz danych, także z wykorzystaniem sieci IP. Ze względu na swoje właściwości serwery teleinformatyczne 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 **Extreme 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. Współpracuje z kilkudziesięcioma firmami działającymi na terenie całej Polski i krajów ościennych. W ramach współpracy oferujemy kompleksową obsługę handlowo-logistyczną oraz wsparcie firm partnerskich przy sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań teleinformatycznych klientom końcowych

VERBITECH SP. Z O.O.

Spółka Verbitech Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 25 października 2010 r. Spółka została wpisana w dniu 5 listopada 2010 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 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.

ARDO SP. Z O.O.

ARDO Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 19 kwietnia 1991 r. Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dniu 25 kwietnia 1991 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Sekcja Spraw Rejestrowych, w dziale B pod numerem 5754 .

Aktualnie spółka wpisana jest do VIII wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem 0000194499

Charakterystyka działalności

Spółka ARDO Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi doradztwa w zakresie komunikacji marketingowej. Przygotowuje i wdraża w życie strategie, kreacje, promocje sprzedaży, programy prosprzedażowe .Dzięki ponad 20 letniemu doświadczeniu spółka oferuje swoim klientom skuteczne rozwiązania, które pomagają w osiągnięciu założonych przez nich celów,. W roku 2012 bazując na wieloletnim doświadczeniu spółka rozpoczęła dodatkową działalność w temacie optymalizacji kosztów związanych z energią elektryczną , Jednocześnie pośredniczy w zawieraniu kontraktów na zakup energii elektrycznej przez swoich klientów.

Dodatkowo **ARDO sp. z o.o.**, poprzez swoją spółkę zależną:

TARGET PRESS sp. z o.o. zajmuje organizowaniem konferencji, szkoleń, eventów . Mają one charakter lokalny jak i międzynarodowy. W zakresie usług spółki jest także opracowanie i przygotowanie wydawnictw na zlecenia.

VERFIN SP. Z O.O.

VERFIN Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 24 kwietnia 2014r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 15 maja 2014 postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000509021. Spółka jest w procesie likwidacji, który powinien zakończyć się w bieżącym roku.

Charakterystyka działalności

Spółka VERFIN Sp. z o.o. jest podmiotem świadczącym usługi outsourcingu funkcji finansowo – księgowych oraz doradztwa biznesowego w zakresie organizacji kontrolingu, optymalizacji podatkowej struktur kapitałowych oraz doradztwa w transakcjach fuzji i przejęć. Verfin Sp. z o.o. powołana została w celu obsługi spółek z grupy kapitałowej Verbicom oraz oferowania usług dla podmiotów zewnętrznych.

TCT SP. Z O.O.

TCT Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 20 kwietnia 2012r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 22 maja 2012 postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 000042155.

Charakterystyka działalności

Spółka TCT Sp. z o.o. jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską.

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

Do najważniejszych zdarzeń mających miejsce w roku 2016 dla Grupy należy zaliczyć:

- znaczący wzrost kompetencji, a co za tym idzie pozyskiwanie przez Spółki tworzące Grupę Verbicom coraz większej ilości zleceń dotyczących wykonywania prac teleinformatycznych w różnorodnym zakresie;
- poszerzenie działań usługowych w tym w szczególności w zakresie zarządzania i konserwacji systemami teleinformatycznymi klientów;

- poszerzenia działalności Grupy VERBICOM o działalność deweloperską
- pozyskiwanie przez Verbicom S.A. kompetencji w zakresie urządzeń sieciowych Extreme Networks co wyraża się w statusie PLATYNOWEGO Partnera,
- znaczący rozwój dystrybucji przez Versim S.A. produktów sieciowych, w tym przede wszystkim firmy Extreme Networks.

W roku 2016 - w wyniku konsekwentnej realizacji działań kontynuujących zmianę profilu działalności Grupy Verbicom w kierunku podmiotu będącego integratorem systemów teleinformatycznych, jak również dystrybutorem sprzętu i usług IT – udało się utrzymać pozytywne wyniki Grupy.

Zarząd stwierdza, że Grupie udało się w minionym roku osiągnąć główny z założonych na rok 2016 celów tj. umocnienie pozycji Grupy Verbicom na rynku usług teleinformatycznych w tym m.in. przez zwiększenie zasięgu terytorialnego prowadzonych działań handlowych – cel ten osiągnięto przede wszystkim poprzez zacieśnianie współpracy z firmami partnerskimi.

3. Przewidywany rozwój Grupy Verbicom:

Plan Zarządu na rok 2017 obejmuje m.in. :

- poszerzenie działań sprzedażowych Grupy w zakresie przedmiotowym oraz podmiotowym, w tym także poprzez kolejne akwizycje;
- rozszerzenie kręgu dostawców produktów sprzedawanych przez Spółkę wiodącą i jej podmioty zależne;
- dalsze zwiększanie portfolio produktów dystrybuowanych przez Grupę Verbicom;
- zakończenie porządkowania struktury Grupy mającego na celu skupienie się na sferach działalności przynoszących największe korzyści dla Akcjonariuszy Verbicom S.A.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Przechodząc do wyników finansowych osiągniętych przez Grupę VERBICOM chcielibyśmy podkreślić, że mimo, iż Grupa VERBICOM uzyskała w roku 2016 mniejsze przychody w stosunku do roku 2015 (27,8 mln pln do 46,08 mln pln) to wynik netto przekroczył kwotę **1 mln pln netto**.

Wyniki te są - zdaniem Zarządu – zadowalające zarówno w zakresie wielkości wygenerowanych przez spółki należące do Grupy przychodów ze sprzedaży, jak i w zakresie zysku wygenerowanego przez Grupę VERBICOM, choć oczywiście celem jest tych wyników poprawienie.

Zarząd tradycyjnie podchodzi bardzo ostrożnie do założeń finansowych na rok 2017. Podejście takie wynika z faktu świadomości Zarządu, co do możliwych perturbacji w gospodarce naszego kraju i wpływu tego faktu na rynek dóbr inwestycyjnych w Polsce. Ostrożność ta jest także podyktowana świadomością niezbędnych nakładów na rozwój Grupy oraz jej nowej działalności.

W związku z tym naczelnym założeniem jest kontrola kosztów oraz dbałość o poziom marży co przy osiągnięciu przez Spółkę przychodów w kwocie nie mniejszej, aniżeli w roku ubiegłym pozwoli osiągnąć zadowalający poziom zysku.

5. 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 czterech pełnych kwartałów działalności, ponieważ dane z poszczególnych kwartałów nie odzwierciedlają w sposób rzeczowy sytuacji finansowej Spółek, charakteryzując się przy tym dużą zmiennością.

Grupa zamierza podjąć działania zmierzające do zmniejszenia wahań związanych z sezonowością poprzez dalsze zwiększanie dywersyfikacji oferty produktowej. Niemniej jednak, Spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą już teraz 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 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 zaostrenie walki konkurencyjnej. Mogłoby to wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności prowadzonej przez Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM działalności.

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

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 Spółki.

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

Ryzyko walutowe

W miarę zacieśniania przez Grupę 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 Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. 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.

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

Należy jednak zaznaczyć, iż zbyt duża aprecjacja wartości złotego w stosunku do walut krajów, z których importowane są produkty oferowane przez Spółki Grupy Kapitałowej 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 Grupy.

6. Pozostałe informacje

Na dzień bilansowy jednostka dominująca „VERBICOM” S.A. posiadała 100.332 szt akcji własnych o wartości 18.786,22 zł w celu zbycia lub umorzenia.

Zgodnie z pkt.9 „Dobrych praktyk spółek notowanych na New Connect” Emitent wskazuje, że informacja o wysokości wynagrodzenia członków organów Spółki zawarta jest w Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego, natomiast łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w roku 2016 wyniosło 3.600,- pln netto (słownie: trzytysiącsześćset).

7. Podsumowanie

Największe zagrożenie w realizacji planu założonego na rok 2017 Zarząd widzi przede wszystkim w:

- zwiększającej się konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych;
- możliwości importu używanego, a poprzez to taniego sprzętu teleinformatycznego spoza granic Polski.

W celu przeciwdziałaniu tym zagrożeniom Zarząd kontynuować będzie politykę pozycjonowania Spółki jako wiodącego autoryzowanego przedstawicielstwa Unify, Extreme Networks i innych koncernów teleinformatycznych oraz informatycznych działających na terenie naszego kraju.

Wolą Zarządu jest także dalsze kontynuowanie działalności w zakresie instalacji słaboprądowych. Kontynuowane będzie także poszerzenie działalności deweloperskiej, jako potencjalnie dobrym miejscu na inwestowanie środków posiadanych przez Grupę.

Zarząd będzie też rekomendował właścicielom kontynuowanie działań mających na celu dokonanie akwizycji firm, których oferta będzie uzupełnieniem portfolio produktów Spółki oraz/lub firm, których przejęcie wzmocni pozycję Spółki w już prowadzonych przez nią obszarach działalności. Jednocześnie Zarząd będzie nadal prowadził działania mające na celu rozwój organiczny Grupy.

Stale obowiązującym założeniem Zarządu jest koncentrowanie się Spółki na doradzaniu firmom dużym i średnim – jako tym klientom, którzy cenią wysoką jakość i pewność obsługi, jaką zapewniają spółki Grupy Verbicom.

Bolesław Zajęc
(Prezes)

Robert Primke
(Wiceprezes)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA

Zarząd spółki Verbicom S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 rewidentzi 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

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ VERBICOM S.A. ZA 2016r.

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Verbicom S.A. za 2016 r. stanowi odrębny załącznik do raportu.