

DOKUMENTACJA

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM”

za rok 2016

Załączniki:

1. Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poznań, maj 2017

OPINIA

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM”

za rok 2016

Poznań, maj 2017

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

i Rady Nadzorczej

„VERBICOM” Spółka Akcyjna

ul. Skarbka 36, 60 - 348 Poznań

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „VERBICOM”, w której jednostką dominującą jest „VERBICOM” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Skarbka 36, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 18.885.823,78 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.018.720,84 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.349.520,33 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 675.542,75 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki oraz członków Rady Nadzorczej

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2016 roku poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrole wewnętrzne, która uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik Jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii

na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej „VERBICOM” spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

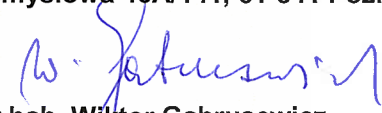
Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej „VERBICOM”.

Kluczowy Biegły Rewident Grupy



Wiktor Gabrusewicz
Nr w rejestrze 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 23 maja 2017 roku

RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM”

za rok 2016

Poznań, maj 2017

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową.....	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo Jednostki Dominującej	4
3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
4. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	6
5. Podstawa prawna przeprowadzonego badania.....	6
6. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ..	6
7. Zakres odpowiedzialności i cel badania	7
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
1. Informacje wstępne.....	8
2. Wielkość składników majątkowych w latach 2014 – 2016	8
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2014 – 2016.....	9
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena	10
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena	11
na należności z tyt. dostaw i usług/ zobowiązania z tyt. dostaw i usług	12
6. Podsumowanie wyników działalności Grupy Kapitałowej	12
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
1. Zasady rachunkowości	13
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3. Technika konsolidacji.....	13
4. Konsolidacja kapitału i ustalenie kapitałów mniejszości	14
5. Wyłączenia konsolidacyjne.....	14
6. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	14
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej.....	14
8. Zdarzenia po dacie bilansu.....	14
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	15
1. Ustalenia i informacje końcowe	15

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest:

„VERBICOM” Spółka Akcyjna

Adres: ul. Skarbka 36, 60 - 348 Poznań.

Rzeczywistym przedmiotem działania jednostki dominującej zarejestrowanym w Sądzie Rejestrowym, jest:

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

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie w Spółce wynosiła 20 osób, natomiast w Grupie kapitałowej objętej konsolidacją 50 osób.

1.2. Jednostki zależne

Na dzień 31.12.2016 roku w skład Grupy Kapitałowej „VERBICOM” wchodziły następujące podmioty zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy (w zł)	Udział % w kapitale zakładowym
Versim S.A.	Poznań	100.000,00	100,00
Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	341.000,00	53,08
Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	40.000,00	50,00
Ardo Sp. z o.o.	Poznań	100.000,00	50,00
Target Press Sp. z o.o.	Poznań	50.000,00	50,00

1.2.1. Versim S.A., której przedmiotem działalności jest działalność telekomunikacyjna pozostała.

Spółka działa na podstawie statutu spisanego aktem notarialnym Rep. A 6742/2011 z dnia 29.08.2011 roku na czas nieoznaczony. VERSIM S.A. powstała z przekształcenia się VERSIM Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu w Spółkę Akcyjną.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 03.10.2011 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer 000396258. Spółka posiada numer statystyczny REGON 300074874. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 10.

Udział w kapitale zakładowym wynosi 100 %.

Sprawozdanie finansowe Versim S.A. za rok 2016 było przedmiotem badania przez spółkę audytorską CGS-AUDYTOR Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46 A/141 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 541. Opinia bez zastrzeżeń z dnia 28.03.2017 roku.

1.2.2. Twój Asystent 24 Sp. z o.o., której przedmiotem działalności są usługi Call Center, Contact Center, Hot Line oraz Concierge.

Spółka została zawiązana dnia 20.08.2008 roku. Wpisu do KRS dokonano w dniu 19.09.2008 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego

Rejestry Sądowe pod nr 0000314004.

Udział w kapitale zakładowym wynosi 53,08 %. Sprawozdanie finansowe za rok 2016 nie podlegało badaniu.

1.2.3. Verbitech Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest działalność w zakresie świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez DALKIA Łódź S.A..

Spółka została zawiązana umową spółki z dnia 25.10.2010 roku. Wpisu do KRS dokonano w dniu 05.11.2010 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000369570.

Udział w kapitale zakładowym wynosi 50 %. Sprawozdanie finansowe za rok 2016 nie podlegało badaniu.

1.2.4. Ardo Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest:

- świadczenie usług doradztwa w zakresie komunikacji marketingowej,
- pośrednictwo w zawieraniu kontraktów na zakup energii elektrycznej i optymalizacja kosztów związanych z energią.

Spółka została zawiązana dnia 19.04.1991 roku. Po raz pierwszy została wpisana do rejestru handlowego w dniu 25.04.2008 roku w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 5754. Aktualnie spółka wpisana jest do KRS w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000194499.

Udział w kapitale zakładowym wynosi 50,00 %. Sprawozdanie finansowe za rok 2016 nie podlegało badaniu.

1.2.5. Target Press Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest:

- organizowanie konferencji, szkoleń, eventów o charakterze lokalnym i międzynarodowym,
- opracowanie i przygotowanie wydawnictw na zlecenie.

Spółka zarejestrowana w dniu 20.02.2004 roku w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000196258.

Target Press Sp. z o.o. jest spółką zależną Ardo Sp. z o.o. ze 100 % udziałem w kapitale zakładowym.

Udział w kapitale zakładowym wynosi 50%. Sprawozdanie finansowe za rok 2016 nie podlegało badaniu.

1.3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy

W roku sprawozdawczym 2016 w sprawozdaniu skonsolidowanym nie wykazano żadnego nowego podmiotu.

1.4. Jednostki zależne wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- **TCT Sp. z o.o. Poznań** – pośrednictwo w sprzedaży, udział 100 % w kapitale zakładowym,
- **Versim System Sp. z o.o. Poznań** – działalność edukacyjna, udział 100 % w kapitale zakładowym.

Dane finansowe tych jednostek uznano za nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art.

58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

1.5. Inne Jednostki, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20 % udziałów/akcji

- **Pracownicze Towarzystwo Emerytalne S.A., Warszawa** – 0,02 % w kapitale własnym.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo Jednostki Dominującej

Jednostka dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane działa na podstawie statutu Spółki spisanego aktem notarialnym Rep. A 544/2008 dnia 15.01.2008 roku, sporządzonym przed notariuszem Andrzejem Adamskim na czas nieokreślony.

„VERBICOM” S.A. jest następcą prawnym Verbicom Sp. z o.o., która pierwotnie funkcjonowała pod nazwą MHJ Sp. z o.o. Spółka MHJ Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 17.02.1998 roku i wpisana do Rejestru Handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu pod nr RHB 11890.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana po raz pierwszy w dniu 13.02.2003 roku jako „VERBICOM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 31.01.2008 roku nastąpiło przekształcenie formy prawnej ze Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

„VERBICOM” S.A. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy, uzyskała wpis do Krajowego Rejestru Sądowego o numerze 0000298020.

Dane identyfikujące Jednostkę dominującą:

- REGON: 631186720 nadany przez Urząd Statystyczny w Poznaniu,
- NIP: 9720897365,
- VAT UE: PL9720897365.

Kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku wynosił 8.977.785,43 zł, natomiast kapitał podstawowy 802.466,30 zł i składa się z następujących rodzajów akcji o wartości 0,10 zł za akcję:

- serii A 4.344.667, w tym 3.340.000 akcji imiennych,
- serii B 200.000,
- serii C 1.280.000,
- serii C 2.199.996.

Właścicielami akcji imiennych serii A uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu w łącznej liczbie 3.340.000 akcji, co stanowi 41,62 % kapitału podstawowego, na dzień 31.12.2016 roku były osoby fizyczne:

- Magdalena Koch - Zając - 835.000 akcji o wartości nominalnej 83.500,00 zł,
- Robert Primke - 835.000 akcji o wartości nominalnej 83.500,00 zł,
- Dariusz Karpiak - 835.000 akcji o wartości nominalnej 83.500,00 zł,
- Bogdan Szymczak - 715.000 akcji o wartości nominalnej 71.500,00 zł,
- Bartosz Kurzawski - 120.000 akcji o wartości nominalnej 12.000,00 zł.

Pozostałe akcje to akcje zwykłe na okaziciela w łącznej liczbie 4.684.663 co stanowi 58,38% kapitału zakładowego.

Akcje Spółki funkcjonują w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą New Connect.

Władzami Spółki są:

- **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,**
- **Rada Nadzorcza,**
- **Zarząd.**

Zarząd Spółki działał w składzie:

- **Bolesław Zając** - Prezes Zarządu,
- **Robert Primke** - Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2016 roku i na dzień wydania opinii wchodziło:

- Andrzej Zbigniew Koch – Przewodniczący RN,
- Mieczysław Michał Zając – Członek RN,
- Krystyna Primke – Członek RN,
- Magdalena Koch - Zając – Członek RN,
- Aleksander Widera – Członek RN.

Księgi rachunkowe prowadzi, od 1 czerwca 2016 roku, biuro rachunkowe „MK” z siedzibą w Poznaniu, ul. Laurowa 8, zgodnie z zawartą umową o świadczenie usług.

Sporządzone przez jednostkę dominującą sprawozdanie finansowe za 2016 rok obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.118.428,52 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 2.052.993,95 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.656.777,40 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku o kwotę 26.693,36 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2016 rok było przedmiotem badania przez Spółkę audytorską CGS-AUDYTOR Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46A/141 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 541. Opinia z dnia 18.05.2017 roku bez zastrzeżeń.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań. Opinia z dnia 11.05.2016 roku bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone uchwałą nr 8/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „VERBICOM” SA z dnia 30.06.2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS.

4. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza „VERBICOM” S.A. Uchwałą nr 2 w dniu 20.12.2016 roku wybrała podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, Spółkę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541.

W imieniu podmiotu badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „VERBICOM” za rok obrotowy 2015 przeprowadził kluczowy biegły rewident Wiktor Gabrusewicz (nr w rej. 918) w miejscu prowadzenia ksiąg jednostki dominującej oraz w biurze audytora w okresie od 15 do 20.05.2017 roku na podstawie umowy nr 57/17 zawartej z Zarządem „VERBICOM” S.A. w dniu 21.12.2016 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od jednostek Grupy Kapitałowej „VERBICOM” w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 1 do 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity DzU z 11.07.2016 roku poz. 1000).

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku dokonany został zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia z 16.09.2016, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

5. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „VERBICOM” przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku poz. 1047 z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (DzU z 2009 roku, nr 169 poz. 1327) zwanej dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Ponadto Grupę Kapitałową obowiązuje Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. działającą na podstawie ustawy z dnia 29.07.2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (DzU nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

6. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

Sporządzone przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 roku obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18.885.823,78 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 1.018.720,84 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.349.520,33 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku o kwotę 675.542,75 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, zgodnie z art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

Jednostki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją sporządziły sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 roku. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie jednostki dominującej.

7. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność, prawidłowość i jasność sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku poz. 1047 z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową „VERBICOM”. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności. Poinformował również, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej.

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach Grupa ujawniła wszelkie zobowiązania warunkowe.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki dominującej „VERBICOM” S.A. udostępnił żądane przez biegłego dane i informacje.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

Przeprowadzone przez biegłego rewidenta badanie nie zastępuje kontroli podatkowych przeprowadzanych przez uprawnione organy kontroli skarbowej.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Informacje wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej w roku 2016 wyliczonego na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, które było przedmiotem naszego badania. Dane porównawcze zaczerpnięto ze sprawozdania Grupy Kapitałowej za lata 2014 - 2015.

2. Wielkość składników majątkowych w latach 2014 – 2016

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	Struktura 2016	Dynamika 2016/2015 w %
A. Aktywa trwałe	3 459 343,12	2 237 479,09	2 251 256,44	18,32	154,61
1. Wartości niematerialne i prawne	10 186,42	16 620,08	46 479,12	0,05	0,00
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	6 150,00	7 950,00	0,00	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 978 833,39	1 253 080,26	1 285 276,47	7,09	157,92
4. Należności długoterminowe	42 967,37	191 739,51	81 136,05	0,23	22,41
5. Inwestycje długoterminowe	1 058 851,30	642 769,64	762 558,24	5,61	164,73
6. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	368 504,64	127 119,60	67 856,56	1,95	289,89
B. Aktywa obrotowe	15 407 694,44	15 459 370,93	12 734 434,41	81,68	99,67
1. Zapasy	1 382 102,41	1 807 615,89	2 043 311,67	7,32	76,46
2. Należności krótkoterminowe	7 270 641,51	6 614 832,06	8 039 517,77	38,50	109,91
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 275 766,13	6 608 045,96	2 190 990,84	33,23	94,97
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	479 184,39	428 877,02	460 614,13	2,54	111,73
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	-
D. Udziały (akcje) własne	18 786,22	18 786,22	0,00	0,10	-
Suma aktywów	18 885 823,78	17 715 636,24	14 985 690,85	100,00	106,61

W porównaniu z rokiem 2015 suma aktywów zwiększyła się o 1.170.187,54 zł, tj. o 6,61 %. Struktura majątku nie uległa zasadniczej zmianie. Nastąpił wzrost aktywów trwałych o 5,68 punkta procentowego. Obniżeniu natomiast uległ udział aktywów obrotowych, który na koniec roku wynosi 81,68 %.

Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym zbliżona jest do poziomu z lat poprzednich. Z obliczonych w 2016 roku wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę stanowiły aktywa obrotowe (81,68 %).

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2014 – 2016

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	Struktura 2016	Dynamika 2016/2015 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	11 574 743,51	10 225 223,18	7 617 136,45	61,29	113,20
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30	802 466,30	4,25	100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 755 780,69	4 014 748,34	3 852 699,39	41,07	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 050 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	5,56	105,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	947 775,68	1 598 057,98	9 254,19	5,02	59,31
7. Zysk (strata) netto	1 018 720,84	2 809 950,56	1 952 716,57	5,39	36,25
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
B. Kapitał mniejszości	220 145,36	320 570,03	409 953,99	1,17	68,67
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	50 652,72	312 777,02	313 326,48	0,27	16,19
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 040 282,19	6 857 066,01	6 664 060,15	37,28	102,67
1. Rezerwy na zobowiązania	391 680,56	435 050,62	490 164,08	2,07	90,03
2. Zobowiązania długoterminowe	1 031 242,69	330 224,31	550 512,75	5,46	312,29
3. Zobowiązania krótkoterminowe	5 362 250,94	5 796 163,08	5 191 519,15	28,39	92,51
4. Rozliczenia międzyokresowe	255 108,00	295 628,00	431 864,17	1,35	86,29
Suma pasywów	18 885 823,78	17 715 636,24	15 004 477,07	100,00	106,61

Pasywa Grupy Kapitałowej stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

- kapitał własny, który stanowi 61,29% pasywów i w stosunku do 2015 roku zwiększył się o 1.349.520,33 zł, tj. o 13,20 %. Na zwiększenie kapitału własnego wpłynął znacząco wzrost kapitału zapasowego o 3.741.032,35 zł w stosunku do 2015 roku,
- kapitał mniejszości wynosił 220.145,36 zł, co stanowiło 1,17 % ogółu pasywów bilansu,
- kapitał obcy stanowi 37,28% pasywów.

Biorąc pod uwagę wzajemne relacje pomiędzy kapitałami własnymi i obcymi stwierdzić należy, że w 2016 roku struktura ta nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do roku 2015, nadal przeważa kapitał własny, który charakteryzował się większą dynamiką wzrostu niż kapitał obcy.

Majątek trwały jest w pełni pokryty kapitałem własnym, a nadwyżka kapitału własnego finansuje majątek obrotowy.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2016	2015	2014	Dynamika w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 835 376,08	46 077 703,69	57 354 112,79	60,41
B. Koszty działalności operacyjnej	26 839 945,57	42 395 999,56	54 708 903,93	63,31
C. Zysk ze sprzedaży (A-B)	995 430,51	3 681 704,13	2 645 208,86	139,18
D. Pozostałe przychody operacyjne	411 634,65	316 750,01	570 610,54	129,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	240 184,53	364 404,21	604 906,02	65,91
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 166 880,63	3 634 049,93	2 610 913,38	139,19
G. Przychody finansowe	223 640,96	107 005,49	167 963,50	209,00
H. Koszty finansowe	91 615,47	351 768,84	410 951,50	26,04
I. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	-
J. Zysk z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	1 298 906,12	3 389 286,58	2 367 925,38	143,13
K. Odpis wartości firmy	0,00	1 800,00	1 050,00	171,43
L. Odpis ujemnej wartości firmy	439,57	549,47	164 039,45	0,33
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	-
N. Wynik brutto (J-K+L+M)	1 299 345,69	3 388 036,05	2 530 914,83	133,87
O. Podatek dochodowy	362 515,00	642 267,00	545 719,00	56,44
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku / zwiększenia straty	0,00	0,00	0,00	-
R. Zysk (strata) mniejszości	-81 890,15	-64 181,51	32 479,26	127,59
S. Zysk netto (N-O-P+R)	1 018 720,84	2 809 950,56	1 952 716,57	36,25

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 27.835.376,08 zł i uległy zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 39,59%. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż towarów i usług branży teleinformatycznej.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 26.839.945,57 zł i w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się o 36,69%. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów, która wynosi 11.523.826,24 zł. Znaczącymi pozycjami są także koszty usług obcych, koszty wynagrodzeń i zużycia materiałów.

Obniżka kosztów w 2016 roku jest słabsza w porównaniu z obniżką przychodów, co miało niekorzystny wpływ na kwotę zysku ze sprzedaży.

Zysk ze sprzedaży

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej wygenerowała zysk ze sprzedaży w kwocie 995.430,51 zł, który jest o 2.686.273,62 zł niższy od zysku z roku ubiegłego.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa uzyskała zysk w kwocie 171.450,12 zł.

Przychody i koszty finansowe

Działalność finansowa przyniosła zysk w wysokości 91.615,47 zł.

Zysk netto

Zysk netto badanego roku wyniósł 1.018.720,84 zł i jest niższy o 1.791.229,72 zł od zysku osiągniętego w roku ubiegłym. Na zmniejszeniu zysku netto zaważyły wyniki spółek „Verbicom” S.A. i Versim S.A., które w decydującym stopniu wpływają na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

			2016	2015	2014
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	3,57	7,99	4,61
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	3,66	6,10	3,36
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	max	5,40	15,88	13,03
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitały własne	max	8,80	27,53	25,70
5. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	2,87	2,67	2,45
6. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,62	2,36	1,97
7. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	1,17	1,14	0,42
8. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	10.045	9.663	7.111
9. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	1,47	2,60	3,83
10. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średnioroczny stan zapasów · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	min	18	15	15
11. Szybkość obrotu należnościami w dniach	średnioroczny stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	min	93	46	41
12. Termin spłaty zobowiązań w dniach	średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	min	43	26	18
13. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,35	0,35	0,38
14. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	3,34	4,56	3,38

15. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe	-	3,64	4,71	3,62
16. Relacji kapitałów własnych do kapitałów obcych	kapitały własne / kapitały obce	>1	1,69	1,49	1,03
17. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,67	0,62	0,56
18. Relacji należności do zobowiązań z tyt. dostaw i usług	należności z tyt. dostaw i usług/ zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	2,19	1,88	2,46

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności za rok 2016 roku osiągnęły niższy poziom w porównaniu do roku ubiegłego ze względu na niższe kwoty zysku netto. Majątek pracujący w grupie kapitałowej generował zysk netto w wysokości 5,40 zł na każde 100,00 zł zaangażowane w aktywa, natomiast rentowność kapitału własnego wynosiła 8,80 %.

Wskaźniki płynności finansowej

Analiza płynności finansowej wskazuje na zdolność Grupy kapitałowej do regulowania zobowiązań w terminie płatności. Wartość wskaźników płynności finansowej kształtuje się powyżej wielkości uznawanych za optymalne.

Wskaźniki sprawności

Wskaźnik obrotu aktywów badanego okresu jest niższy w stosunku do roku ubiegłego. Wpływ na to miało zmniejszenie przychodów ze sprzedaży przy wzroście aktywów.

Wskaźnik rotacji zapasów (w dniach) w badanym okresie wyniósł 18 dni i był o 3 dni dłuższy od roku 2015. Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest nadal znacznie krótszy od inkasa należności co świadczy o dobrej kondycji finansowej. Jednak czas spłaty zobowiązań oraz okres inkasa należności uległy w 2016 roku wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźniki finansowania działalności informują o źródłach sfinansowania majątku i pozwalają ocenić poziom zadłużenia jako bezpieczny. Wskaźnik ogólnego zadłużenia jest relatywnie niski co oznacza, że głównym źródłem finansowania majątku są kapitały własne.

6. Podsumowanie wyników działalności Grupy Kapitałowej

Na tle przedstawionej powyżej analizy stwierdzamy, że nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej „VERBICOM” w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Zasady rachunkowości

Przyjęte w Spółce dominującej zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały omówione we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok”.

Zapewniono w wymaganym zakresie jednolitość zasad wyceny aktywów i pasywów oraz zasad sporządzania sprawozdań finansowych Spółek Grupy Kapitałowej „VERBICOM”.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „VERBICOM” zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku poz. 1047 z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła stała i bieżąca dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia obejmująca w szczególności:

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych,
- zestawienia transakcji podlegające konsolidacji oraz sporządzone w oparciu o nie specjalne noty konsolidacyjne,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji,
- ustalenie wartości firmy i ujemnej wartości firmy,
- konsolidację kapitałów i ustalenie kapitału mniejszości,
- opinie i raporty biegłych rewidentów o jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek objętych konsolidacją,
- ustalenie odpisów wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy,
- wykazanie zysków mniejszości.

3. Technika konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych obejmujących ten sam okres obrotowy.

Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie prezentowało sytuację finansową i majątkową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej „VERBICOM” tak, jakby jednostki grupy stanowiły jeden podmiot gospodarczy.

Zgodnie z zasadami określonymi w przepisach prawa jednostki zależne objęte zostały konsolidacją metodą pełną polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej „VERBICOM” oraz dokonanie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

4. Konsolidacja kapitału i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej. Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki dominującej odpowiednich składników kapitałów własnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej „VERBICOM”. Do kapitału własnego grupy włączono tylko te części, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę dominującą.

5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano następujących dalszych wyłączeń i korekt konsolidacyjnych:

- wzajemne rozrachunki,
- wyłączenia i korekty konsolidacyjne skutków wyników transakcji wewnątrzgrupowych (przychody, koszty, niezrealizowane zyski ze sprzedaży środków trwałych),
- odpisu aktualizującego wartość udziałów dokonanego w sprawozdaniu jednostkowym,
- wartości firmy z konsolidacji i ujemnej wartość firmy związanych konsolidacją spółek zależnych,

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń i korekt uzyskano ze stałej dokumentacji konsolidacyjnej, sprawozdań finansowych poszczególnych spółek oraz dokumentacji z badania sprawozdań.

6. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Stwierdzamy, że skonsolidowana informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania i dodatkowych informacji i objaśnień sporządzona została zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grup Kapitałowych (DzU z 2009 roku, nr 169 poz. 1327), zwanym dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Stwierdzamy, że skonsolidowane przepływy pieniężne w istotnych aspektach sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Stwierdzamy, że skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej „VERBICOM” jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu jednostki i nie zostały przekazane biegłemu rewidentowi żadne informacje o zdarzeniach po dacie bilansu mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd jednostki dominującej z datą sporządzenia opinii i raportu.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „VERBICOM” za rok obrotowy 2016, uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, która stanowi odrębny dokument.

*

*

*

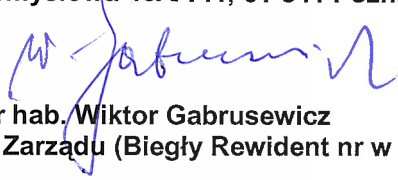
Raport niniejszy zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident Grupy



Wiktor Gabrusewicz
Nr w rejestrze 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 23 maja 2017 roku