

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

# **RAPORT ROCZNY**

**GRUPA VERBICOM**

**za okres**

**od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.**

# **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

## **Spis Treści**

<b>1. Pismo Zarządu .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>4</b>
<b>3. Opis organizacji grupy kapitałowej .....</b>	<b>4</b>
<b>4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją .....</b>	<b>5</b>
<b>5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją .....</b>	<b>5</b>
<b>6. Roczne sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>6</b>
<b>6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....</b>	<b>6</b>
<b>6.2. Bilans .....</b>	<b>20</b>
<b>6.3. Rachunek zysków i strat .....</b>	<b>24</b>
<b>6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>26</b>
<b>6.5. Rachunek przepływów pieniężnych .....</b>	<b>28</b>
<b>6.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia .....</b>	<b>30</b>
<b>7. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej .....</b>	<b>44</b>
<b>8. Oświadczenie Zarządu .....</b>	<b>56</b>
<b>9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>57</b>
<b>10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....</b>	<b>58</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**1. Pismo Zarządu**

**30.05.2025**

**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 2024 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Grupę w minionym roku.

W 2024 roku Grupa Verbicom konsekwentnie budowała swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej. Istotnie rozwinięty został również zasięg przedmiotowy oraz terytorialny Grupy.

Strategiczne decyzje podjęte w minionych latach, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności, w tym poprzez rozpoczęcie działalności deweloperskiej pozwoliły Grupie osiągać pozytywne wyniki finansowe mimo coraz trudniejszej sytuacji ekonomicznej.

Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Grupy i cały czas pracujemy nad jej optymalną strukturą. W związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich, w branży dystrybucji IT oraz w branży deweloperskiej nie wykluczamy, że zajdą w niej pewne zmiany.

W roku 2025 roku Grupa Verbicom będzie kontynuowała dotychczasową strategię rozwoju, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela koncernów EXTREME i MITEL w Polsce, przy jednoczesnym zwiększaniu kompetencji serwisowo-handlowych dla produktów innych producentów, w szczególności firmy FORTINET.

Kontynuujemy także rozwój działalności deweloperskiej jako takiej, które pozwala uzyskiwać satysfakcjonujące stopy zwrotu z posiadanego przez Spółkę kapitału. Wierzymy, że projekty już prowadzone przez spółki należące do Grupy, jak również te, które zostaną rozpoczęte w bieżącym roku w sposób wyraźny umocnią pozycję Grupy w tej branży.

Wszystkie analizowane przez nas warianty rozwoju są przede wszystkim podporządkowane rachunkowi ekonomicznemu tak, aby zapewniały godziwy zwrot naszym Akcjonariuszom.

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

**Z poważaniem,  
Bolesław Zajęc  
Prezes Zarządu Verbicom S.A.**

GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2024		Stan na 31.12.2023	
	PLN		EUR	
Kapitał własny	17 180 127,21	16 590 923,67	4 020 624,20	3 815 759,81
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	187 799,27	184 559,87
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 192 835,84	22 864 455,44	5 193 736,45	5 258 614,41
Zobowiązania długoterminowe	2 662 320,88	507 073,57	623 056,61	116 622,26
Zobowiązania krótkoterminowe	18 466 827,61	21 406 896,39	4 321 747,63	4 923 389,23
Aktywa razem	39 417 880,95	39 643 263,28	9 224 872,68	9 117 585,85
Należności długoterminowe	49 013,31	73 470,00	11 470,47	16 897,42
Należności krótkoterminowe	11 154 209,37	11 370 311,14	2 610 393,02	2 615 066,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 684 078,38	1 625 723,22	628 148,46	373 901,38

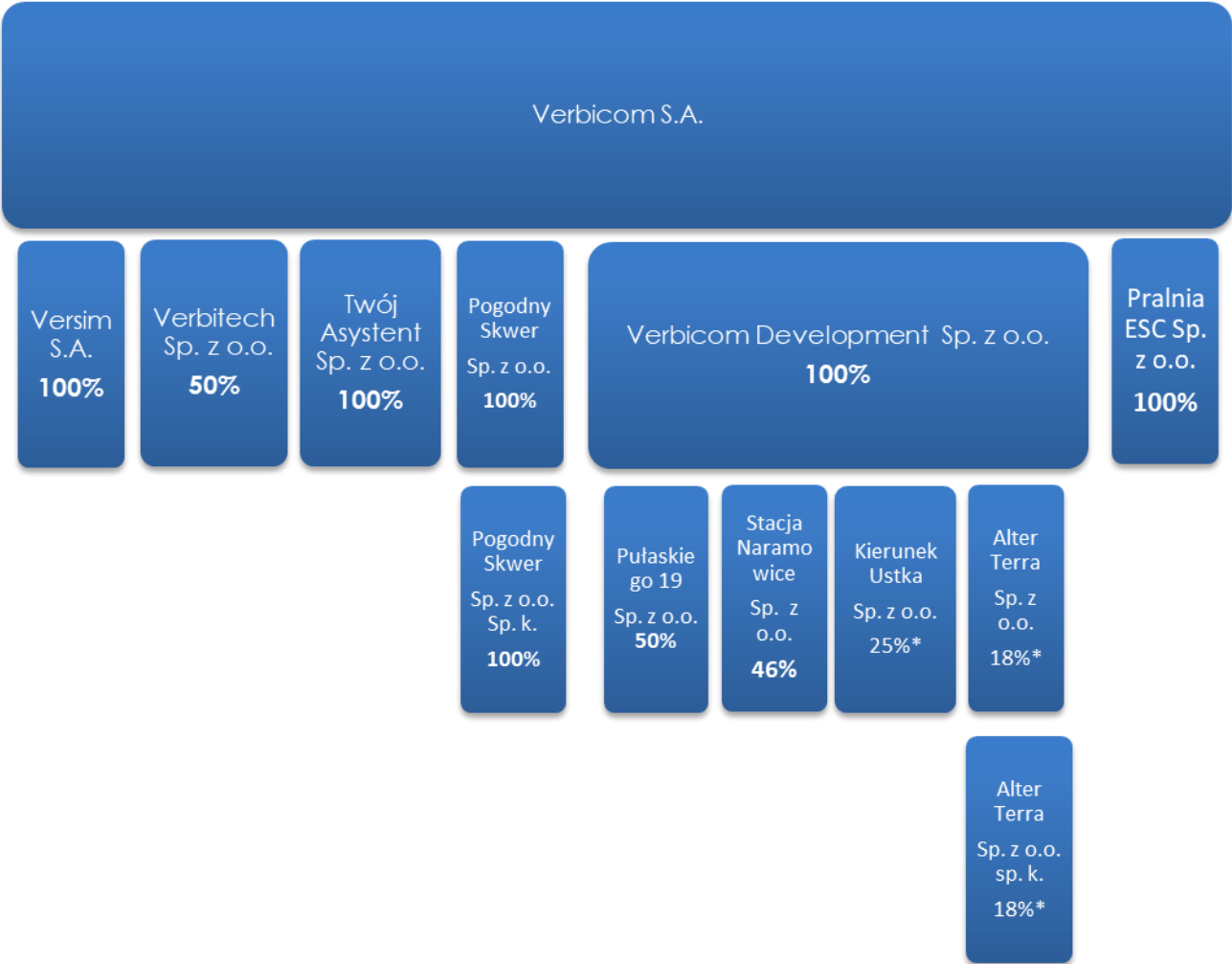
Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024		okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 408 526,52	50 550 014,82	10 085 155,55	11 125 297,63
Zysk (strata) ze sprzedaży	792 734,96	-1 354 015,38	184 177,07	-297 998,41
Amortyzacja	559 173,78	526 552,99	129 913,52	115 886,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 661 839,28	-1 254 835,95	386 097,13	-276 170,51
Zysk (strata) brutto	780 874,61	274 729,51	181 421,54	60 463,83
Zysk (strata) netto	575 883,61	26 555,51	133 795,74	5 844,47
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 763 717,79	1 433 684,05	874 429,11	315 532,29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	959 116,86	-1 138 482,70	222 832,78	-250 562,91
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 664 479,49	-895 777,31	-851 372,96	-197 147,11
Przepływy pieniężne netto, razem	1 058 355,16	-600 575,96	245 888,94	-132 177,73
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	1 864 379,68	1 766 107,58
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,07	0,00	0,02	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	2,14	2,07	0,50	0,46

Przeliczenia kursu	2024	2023
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2730	4,3480
Średni kurs euro w okresie	4,3042	4,5437

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**3. Opis organizacji grupy kapitałowej**



\* Konsolidacji nie podlegają spółki niebędące jednostkami zależnymi ani stowarzyszeniami:

- Alter Terra sp. z o.o.
- Alter Terra sp. z o.o. sp. k.

**4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją**

Nie dotyczy.

**5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją**

Nie dotyczy.

# **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

## **6. Roczne sprawozdanie finansowe**

### **6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

#### **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:

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2024
<u>Jednostki zależne – konsolidacja pełna</u>			
1. Versim Spółka Akcyjna	Poznań	100 000,00	100,00%
2. Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	341 000,00	100,00%
3. Verbicom development Sp. z o.o.	Poznań	257 500,00	100,00%
4. Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
5. Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	Poznań	1 042 200,00	100,00%
6. Pralnia ESC Sp. z o.o.	Poznań	100 000,00	100,00%
<u>Jednostki współzależne/stowarzyszone – metoda praw własności</u>			
1. Kierunek Ustka Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	25,00%
2. Stacja Naramowice Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	46,00%
3. Pułaskiego 19 Sp. z o.o.	Poznań	10 000,00	50,00%
4. Verbitech Sp. z o.o.	Poznań	40 000,00	50,00%

**1.6 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy**

Nie dotyczy.

**1.7 Jednostki zależne wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Nie dotyczy.

**1.8 Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**

Wykaz innych niż jednostki zależne jednostek, w których jednostki powiązane posiadają zaangażowanie w kapitale:

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nazwa jednostki	Kapitał Zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2024
1. Alter Terra Sp. z o.o.	50 000,00	18,00%
2. Alter Terra Sp. z o.o. Sp. k.	16 000,00	18,00%

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 2024 r. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy.

**1.10 Założenie kontynuacji działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Verbicom 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.



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **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 z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

### **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%

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

Składniki majątku o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości początkowej niższej niż 6.000,00 złotych odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 8.000,00 złotych, amortyzowane są jednorazowo w dacie przyjęcia ich do użytkowania.

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **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,

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

a pozostała części 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 zakupu 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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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,

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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, rezerw na odprawy emerytalne tworzone są w poszczególnych spółkach w zależności od struktury wiekowej pracowników.

## **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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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 odroczonego 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):

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **31 grudnia 2023 roku    31 grudnia 2024 roku**

<b>USD</b>	3,9350	4,1012
<b>EUR</b>	4,3480	4,2730

## **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.



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone wycenia się w wartości początkowej wynikającej z umowy pożyczki, stanowiącej nominalną wartość udzielonych środków finansowych powiększoną o ewentualne koszty bezpośrednio związane z ich udzieleniem, a pomniejszoną o spłaty kapitału oraz dokonane odpisy aktualizujące.

### **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.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**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.

# GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

## 6.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 269 138,77</b>	<b>4 777 599,94</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>12 415,00</b>	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	12 415,00	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>586 310,47</b>	<b>804 543,77</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	586 140,31	803 795,27
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	170,16	748,50
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 446 447,17</b>	<b>1 118 871,57</b>
1. Środki trwałe	1 446 447,17	1 118 871,57
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 008,32	226 849,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	47 103,60	352 128,14
d) środki transportu	1 398 335,25	539 128,17
e) inne środki trwałe		765,33
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>49 013,31</b>	<b>73 470,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	49 013,31	73 470,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 693 848,13</b>	<b>2 569 233,39</b>
1. Nieruchomości	1 577 456,93	1 964 266,67
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 100 071,20	588 646,72
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	624 529,85	113 105,37
- udziały lub akcje	107 990,67	113 105,37
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	516 539,18	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	475 541,35	475 541,35
- udziały lub akcje	475 541,35	475 541,35
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
d) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
6 320,00	16 320,00	16 320,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>481 104,69</b>	<b>211 481,21</b>

# GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469 427,00	211 112,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 677,69	369,21
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>34 148 742,18</b>	<b>34 865 663,34</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>10 334 258,85</b>	<b>12 293 249,08</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	10 297 529,57	12 263 790,52
5. Zaliczki na dostawy	36 729,28	29 458,56
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 154 209,37</b>	<b>11 370 311,14</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	16 636,38	16 636,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 636,38	16 636,38
- do 12 miesięcy	16 636,38	16 636,38
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	11 137 572,99	11 353 674,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 869 744,63	10 963 625,41
- do 12 miesięcy	10 869 744,63	10 963 625,41
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	37 816,00	207 760,00
c) inne	230 012,36	182 289,35
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>12 554 823,13</b>	<b>11 094 326,74</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 554 823,13	11 094 326,74
a) w jednostkach powiązanych	4 604 451,37	4 073 684,59
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	4 604 451,37	4 073 684,59
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych	5 266 293,38	4 781 368,88
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	5 266 293,38	4 781 368,88
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach		613 550,05
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		613 550,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 684 078,38	1 625 723,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 639 811,45	455 868,29
- inne środki pieniężne	44 266,93	1 169 854,93
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>105 450,83</b>	<b>107 776,38</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		

# GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>39 417 880,95</b>	<b>39 643 263,28</b>
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>17 180 127,21</b>	<b>16 590 923,67</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 741 127,39	18 945 430,02
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 639 912,36	1 639 912,36
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 000 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 000 000,00	1 000 000,00
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 939 350,09	-4 183 528,16
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	575 883,61	26 555,51
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Kapitały mniejszości</b>		
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>44 917,90</b>	<b>187 884,17</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne		135 200,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	44 917,90	52 684,17
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>22 192 835,84</b>	<b>22 864 455,44</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>698 814,55</b>	<b>904 796,66</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	421 218,00	533 987,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	277 596,55	306 009,66
- długoterminowa	24 909,13	19 094,07
- krótkoterminowa	252 687,42	286 915,59
3. Pozostałe rezerwy		64 800,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		64 800,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 662 320,88</b>	<b>507 073,57</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 662 320,88	507 073,57
a) kredyty i pożyczki	1 484 740,28	245 813,59
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 154 451,89	217 418,77
d) inne	23 128,71	43 841,21
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 466 827,61</b>	<b>21 406 896,39</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	18 466 827,61	21 406 896,39
a) kredyty i pożyczki	4 900 101,65	8 842 008,08
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	337 726,72	94 188,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 297 255,93	10 562 619,39
- do 12 miesięcy	11 297 255,93	10 562 619,39

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 615 211,68	1 711 903,36
h) z tytułu wynagrodzeń	297 554,46	179 596,44
i) inne	18 977,17	16 580,48
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>364 872,80</b>	<b>45 688,82</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	364 872,80	45 688,82
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	364 872,80	45 688,82
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>39 417 880,95</b>	<b>39 643 263,28</b>

# GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

## 6.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2024	2023
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>43 408 526,52</b>	<b>50 550 014,82</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 448 064,09	10 111 621,32
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	34 960 462,43	40 438 393,50
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>42 615 791,56</b>	<b>51 904 030,20</b>
I. Amortyzacja	559 173,78	526 552,99
II. Zużycie materiałów i energii	734 804,59	1 838 878,14
III. Usługi obce	3 586 797,72	4 999 705,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	31 981,36	26 557,90
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	5 312 951,27	6 130 780,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	841 157,24	1 017 287,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	795 368,18	764 386,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 753 557,42	36 599 881,64
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>792 734,96</b>	<b>- 1 354 015,38</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 186 947,59</b>	<b>337 112,25</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	674 362,65	
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	93 920,76	89 925,02
IV. Inne przychody operacyjne	418 664,18	247 187,23
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>317 843,27</b>	<b>237 932,82</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	73 253,66	71 326,29
III. Inne koszty operacyjne	244 589,61	166 606,53
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 661 839,28</b>	<b>-1 254 835,95</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>755 536,39</b>	<b>2 494 833,16</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	729 829,11	885 080,93
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	25 707,28	1 609 752,23
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 462 640,22</b>	<b>793 455,40</b>
I. Odsetki, w tym:	689 054,43	767 423,74
<i>- dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	773 585,79	26 031,66
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>954 735,45</b>	<b>446 541,81</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>218 233,30</b>	<b>229 983,30</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	217 654,96	229 404,96
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	578,34	578,34
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>153 821,08</b>	<b>151 650,11</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	135 200,00	135 200,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	18 621,08	16 450,11
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności</b>	<b>-109 448,62</b>	<b>-93 479,11</b>
<b>N.</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>780 874,61</b>	<b>274 729,51</b>
O.	Podatek dochodowy	204 991,00	248 174,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	Zysk (straty) mniejszości		
<b>N.</b>	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>575 883,61</b>	<b>26 555,51</b>

GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6.4.Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2024	2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 590 923,67</b>	<b>16 517 249,68</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>16 590 923,67</b>	<b>16 517 249,68</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>802 466,30</b>	<b>802 466,30</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>18 945 430,02</b>	<b>16 804 206,58</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	795 697,37	2 141 223,44
a) zwiększenia (z tytułu)	867 841,91	2 141 223,44
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku	867 841,91	2 141 223,44
- zmiany konsolidacyjne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	72 144,54	
- pokrycia straty	72 144,54	
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	19 741 127,39	18 945 430,02
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wpłat na poczet akcji serii C		
- wpłat na poczet akcji serii D		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>		
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-4 156 976,65</b>	<b>-2 089 423,20</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 551,51	881 390,16
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	26 551,51	881 390,16
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	26 551,51	881 390,16
- przekazania na kapitał zapasowy		
- zmiany konsolidacyjne		
- podział zysku z lat ubiegłych	26 551,51	881 390,16
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 183 528,16	2 970 813,36
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 183 528,16	2 970 813,36
a) zwiększenia (z tytułu)	755 821,93	1 259 833,28
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- zmiany konsolidacyjne	755 821,93	1 259 833,28
b) zmniejszenia (z tytułu)		47 118,48
- pokrycia straty w ciężar kapitału zapasowego		
- zmiany konsolidacyjne		47 118,48
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 939 350,09	4 183 528,16
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 939 350,09	-4 183 528,16
<b>7. Wynik netto</b>	<b>575 883,61</b>	<b>26 555,51</b>
a) zysk netto	575 883,61	26 555,51
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 180 127,21</b>	<b>16 590 923,67</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 180 127,21</b>	<b>16 590 923,67</b>

GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2024	2023
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>575 883,61</b>	<b>26 555,51</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 187 834,18</b>	<b>1 407 128,54</b>
1. Zyski mniejszości		
2. Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	109 448,62	93 479,11
3. Amortyzacja	559 173,78	526 552,99
4. Odpisy wartości firmy	218 233,30	229 983,30
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-153 821,08	-151 650,11
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-40 774,68	-117 657,19
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-674 362,65	
9. Zmiana stanu rezerw	-205 982,11	-511 371,44
10. Zmiana stanu zapasów	1 958 990,23	8 914 362,33
11. Zmiana stanu należności	240 558,46	3 578 185,40
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	737 587,07	-10 882 866,16
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	51 886,05	-83 893,34
14. Inne korekty	386 897,19	-187 996,35
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>3 763 717,79</b>	<b>1 433 684,05</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 981 393,16</b>	<b>1 038 293,60</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 174 375,16	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	807 018,00	1 038 293,60
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	807 018,00	1 038 293,60
-zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	753 761,64	944 900,49
- odsetki	53 256,36	93 393,11
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 022 276,30</b>	<b>2 176 776,30</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 407,00	13 759,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 964 266,67
3. Na aktywa finansowe, w tym:	995 869,30	198 750,00
a) w jednostkach powiązanych	995 869,30	198 750,00
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>959 116,86</b>	<b>- 1 138 482,70</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>200 000,00</b>	<b>603 736,55</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	200 000,00	603 736,55
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 864 479,49</b>	<b>1 499 513,86</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	80 246,63	
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 114 627,78	731 339,46

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	192 198,69	167 891,43
8.	Odsetki	477 406,39	600 282,97
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 664 479,49	-895 777,31
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 058 355,16	-600 575,96
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 058 355,16	-600 575,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 625 723,22	2 226 299,18
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 684 078,38	1 625 723,22
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6.6.Dodatkowe informacje i objaśnienia

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

l.p.	Wyszczególnienie	Oprogramowanie
1	2	3
1.	Wartość brutto (BO)	216 910,79 zł
2.	Zwiększenie-zakup	12 415,00 zł
3.	Zmniejszenie-likwidacja	- zł
4.	Wartość brutto (BZ)	229 325,79 zł
5.	Umorzenie (BO)	216 910,79 zł
6.	Zwiększenie-amortyzacja	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł
8.	Umorzenie (BZ)	216 910,79 zł
9.	Wartość netto (BO)	- zł
10.	Wartość netto (BZ)	12 415,00 zł

1. 2 Wartość firmy jednostek zależnych

1. 2. 1 Dodatnia wartość firmy jednostek zależnych

Wyszczególnienie	Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Pralnia ESC Sp. z o.o.	Verbicom Development Sp. z o.o.	Razem
Wartość brutto (BO)	2 597 500,00 zł	9 787,28 zł	754 151,86 zł	334 122,96 zł	3 695 562,10 zł
Zwiększenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Wartość brutto (BZ)	2 597 500,00 zł	9 787,28 zł	754 151,86 zł	334 122,96 zł	3 695 562,10 zł
Umorzenie (BO)	2 597 500,00 zł	9 787,28 zł	150 830,37 zł	133 649,18 zł	2 891 766,83 zł
Zwiększenie – odpis	- zł	- zł	150 830,37 zł	66 824,59 zł	217 654,96 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>2 597 500,00 zł</b>	<b>9 787,28 zł</b>	<b>301 660,74 zł</b>	<b>200 473,77 zł</b>	<b>310 942,79 zł</b>
Wartość netto (BO)	- zł	- zł	603 321,49 zł	200 473,78 zł	803 795,27 zł
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>452 491,12 zł</b>	<b>133 649,19 zł</b>	<b>586 140,31 zł</b>

**1. 2. 2 Ujemna wartość firmy jednostek zależnych**

Wyszczególnienie	Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Pogodny Skwer Sp. z o.o. sp.k.	Razem
<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>105 000,00 zł</b>	<b>142 000,00 zł</b>	<b>429 000,00 zł</b>	<b>676 000,00 zł</b>
Zwiększenie-zakup	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>105 000,00 zł</b>	<b>142 000,00 zł</b>	<b>429 000,00 zł</b>	<b>676 000,00 zł</b>
<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>84 000,00 zł</b>	<b>113 600,00 zł</b>	<b>343 200,00 zł</b>	<b>540 800,00 zł</b>
Zwiększenie – odpis	21 000,00 zł	28 400,00 zł	85 800,00 zł	135 200,00 zł
Zmniejszenie	-	-	-	-
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>105 000,00 zł</b>	<b>142 000,00 zł</b>	<b>429 000,00 zł</b>	<b>676 000,00 zł</b>
Wartość netto (BO)	21 000,00 zł	28 400,00 zł	85 800,00 zł	135 200,00 zł
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>

Wartość spółek powiązanych ustalona została jako różnica pomiędzy wartością zapłaconą za udziały w spółkach a wartością ich kapitałów przypadających dla Verbicom S.A. z uwzględnieniem zaokrągleń do tysięcy zł.

**1. 2. 3 Wartość firmy jednostek współzależnych**

Wyszczególnienie	Pułaskiego Sp. z o.o. Wartość dodatnia	Verbitech Sp. z o.o. Wartość ujemna
<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>2 891,70 zł</b>	<b>82 250,56 zł</b>
Zwiększenie	- zł	10 854,81 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>2 891,70 zł</b>	<b>93 105,37 zł</b>
<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>2 143,20 zł</b>	<b>29 566,39 zł</b>
Zwiększenie – odpis	578,34 zł	18 621,08 zł

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Zmniejszenie	- zł	- zł
Umorzenie (BZ)	2 721,54 zł	48 187,47 zł
Wartość netto (BO)	748,50 zł	52 684,17 zł
Wartość netto (BZ)	170,16 zł	44 917,90 zł

**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)	1 484 090,45 zł	2 866 568,50 zł	267 847,56 zł	73 006,60 zł	4 691 513,11 zł
2.	Zwiększenie:	6 517,00 zł	1 380 244,89 zł	- zł	- zł	1 386 761,89 zł
3.	- w tym z tytułu nabycia	6 517,00 zł	7 475,00 zł	- zł	- zł	13 992,00 zł
4.	- w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	- zł	1 372 769,89 zł	- zł	- zł	1 372 769,89 zł
5.	Zmniejszenie:	362 370,00 zł	775 133,71 zł	256 847,56 zł	- zł	1 394 351,27 zł
6.	- w tym z tytułu sprzedaży	362 370,00 zł	775 133,71 zł	256 847,56 zł		1 394 351,27 zł
7.	- w tym z tytułu zmian konsolidacyjnych	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	Wartość brutto (BZ)	1 128 237,45 zł	3 471 679,68 zł	11 000,00 zł	73 006,60 zł	4 683 923,73 zł
9.	Umorzenie (BO)	1 131 962,31 zł	2 327 440,33 zł	40 997,63 zł	72 241,27 zł	3 572 641,54 zł
10.	Zwiększenie:	75 398,22 zł	477 629,44 zł	5 380,79 zł	765,33 zł	559 173,78 zł
11.	- w tym z tytułu amortyzacji za 2024	75 398,22 zł	477 629,44 zł	5 380,79 zł	765,33 zł	559 173,78 zł
12.	Zmniejszenie:	126 226,68 zł	731 725,34 zł	36 386,74 zł	- zł	894 338,76 zł
13.	- w tym z tytułu sprzedaży	126 226,68 zł	731 725,34 zł	36 386,74 zł	- zł	894 338,76 zł
14.	- w tym z tytułu likwidacji	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
15.	Umorzenie (BZ)	1 081 133,85 zł	2 073 344,43 zł	9 991,68 zł	73 006,60 zł	3 237 476,56 zł
16.	Wartość netto (BO)	352 128,14 zł	539 128,17 zł	226 849,93 zł	765,33 zł	1 118 871,57 zł
17.	Wartość netto (BZ)	47 103,60 zł	1 398 335,25 zł	1 008,32 zł	- zł	1 446 447,17 zł



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**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**

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4.1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych**

Lp.	Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Nieruchomości	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	Udzielone pożyczki jednostkom stowarzyszonym	Inne inwestycje długoterminowe
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Wartość początkowa brutto (BO)	- zł	124 333,92 zł	475 541,35 zł	1 964 266,67 zł	- zł	- zł	16 320,00 zł
2.	Zwiększenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	516 539,18 zł	- zł
3.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	367 301,90 zł	- zł	- zł	- zł
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	- zł	124 333,92 zł	475 541,35 zł	1 596 964,77 zł	- zł	516 539,18 zł	16 320,00 zł
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	- zł	11 228,55 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
6.	Zwiększenie	- zł	5 114,70 zł	- zł	19 507,84 zł	- zł	- zł	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	- zł	16 343,25 zł	- zł	19 507,84 zł	- zł	- zł	- zł
9.	Wartość netto (BO)	- zł	113 105,37 zł	475 541,35 zł	1 964 266,67 zł	- zł	- zł	16 320,00 zł
10.	Wartość netto (BZ)	- zł	107 990,67 zł	475 541,35 zł	1 577 456,93 zł	- zł	516 539,18 zł	16 320,00 zł

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**5.1 Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnienie	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne czynne rozliczenia międzyokresowe	Bierne rozliczenia międzyokresowe
1	2	3	4
1. Stan na początek roku	211 112,00 zł	369,21 zł	- zł
2. Zwiększenia	258 315,00 zł	11 677,69	- zł
3. Zmniejszenia	- zł	369,31 zł	- zł
4. Stan na koniec roku obrotowego	469 427,00 zł	11 677,59 zł	- zł

**6. Zapasy**

Wartość netto zapasów na dzień bilansowy to 10 334 258,85 zł.

**6.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	51 450,32 zł
Utrata wartości	- zł
Razem	51 450,32 zł

**7. Należności krótkoterminowe**

**7.1 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych**

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	- zł	49 732,44 zł	- zł	- zł	49 732,44 zł
Należności sporne z tyt. podatku VAT	1 121 125,00 zł	- zł	- zł	- zł	1 121 125,00 zł

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**8. Inwestycje krótkoterminowe**

**8.1 Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych**

l.p.	Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone jednostkom współzależnym	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	Udzielone pożyczki jednostkom stowarzyszonym	Środki pieniężne
1	2	3	5	6	7
1	Wartość początkowa brutto (BO)	4 073 684,59 zł	613 550,05 zł	4 781 368,88 zł	1 625 723,22 zł
2.	Zwiększenie	530 766,78 zł	- zł	484 924,50 zł	1 058 355,16 zł
3.	Zmniejszenie	- zł	613 550,05 zł		
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	4 604 451,37 zł	- zł	5 266 293,38 zł	2 684 078,38 zł
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	- zł	- zł	- zł	- zł
6.	Zwiększenie	- zł	- zł	- zł	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	- zł	- zł	- zł	- zł
9.	Wartość netto (BO)	4 073 684,59 zł	613 550,05 zł	4 781 368,88 zł	1 625 723,22 zł
10.	Wartość netto (BZ)	4 604 451,37 zł	- zł	5 266 293,38 zł	2 684 078,38 zł

**9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**9.1 Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	107 776,38 zł	240 579,68 zł	242 905,23 zł	105 450,83 zł
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	92 588,79 zł	238 360,92 zł	227 717,64 zł	103 232,07 zł
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	15 187,59 zł	2 218,76 zł	15 187,59 zł	2 218,76 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	45 688,82 zł	364 872,80 zł	45 688,82 zł	364 872,80 zł
- podatek VAT rozliczany w roku następnym	4 509,99 zł	16 050,48 zł	4 509,99 zł	16 050,48 zł
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	41 178,83 zł	348 822,32 zł	41 178,83 zł	348 822,32 zł

## 10. Kapitał własny

### 10.1 Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2024 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%
<b>RAZEM:</b>	<b>8.024.663</b>	<b>11.364.633</b>	<b>-</b>	<b>802.466,30</b>	<b>100%</b>

### 10.2 Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych

Zmiany w kapitałach własnych zostały zaprezentowane z zestawieniu zmian w kapitale własnym.

## 11. Rezerwy

### 11.1 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	19 094,07 zł	286 915,59 zł	533 987,00 zł
2. Zwiększenia	5 815,06 zł	- zł	63 842,00 zł
3. Zmniejszenia	- zł	34 228,17 zł	176 611,00 zł
4. Stan na koniec roku	24 909,13 zł	252 687,42 zł	421 218,00 zł

### 11.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

Grupa nie tworzyła rezerw długoterminowych.

### 11.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Grupa nie tworzyła rezerw krótkoterminowych.

## 12. Zobowiązania krótko- i długoterminowe z tytułu leasingów i kaucji

### 12.1 Struktura wiekowa zobowiązań wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania Spółek są przede wszystkim zobowiązaniami krótkoterminowymi, tj. z terminem płatności do 1 roku od daty bilansowej. Zobowiązania z terminem wymagalności powyżej 1 roku to inne zobowiązania finansowe wynikające z rat leasingowych, których termin płatności przypada po 12 miesiącach licząc od daty bilansowej oraz pożyczki długoterminowe. Odpowiednio inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe to zobowiązania z tytułu leasingu wynikające z rat, których termin płatności przypada do 12 miesięcy licząc od daty bilansowej oraz zobowiązania z tyt. kaucji gwarancyjnych wymagalne w ciągu 1 roku.

l.p.	Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)	Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)
1	2	3	4
1	Zobowiązania do 1 roku	6 628,50 zł	337 726,72 zł
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	- zł	1 154 451,89 zł
4	Zobowiązania na czas nieokreślony	23 128,71 zł	- zł
5	<b>Razem:</b>	<b>29 757,21 zł</b>	<b>1 492 178,61 zł</b>

### 12.2 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.

## 13. Zobowiązania krótkoterminowe

13.1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług nie występują.

13.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 11 297 255,93 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## 14. Struktura przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Sprzedaż zagraniczna	Sprzedaż krajowa
1	2	3
Sprzedaż towarów i materiałów	230 795,28 zł	34 729 667,15 zł
Sprzedaż usług	3 718 542,92 zł	4 729 521,17 zł
<b>Razem:</b>	<b>3 949 338,20 zł</b>	<b>39 459 188,32 zł</b>

## 15. Podatek dochodowy od osób prawnych

Wyszczególnienie	Zyski/straty z pozostałych źródeł	Zyski/straty kapitałowe
1	2	3
1. Wynik finansowy brutto skonsolidowany	780 874,61 zł	- zł
2. Dochód podatkowy podlegający opodatkowaniu	3 677 864,74 zł	- zł
3. Strata podatkowa	-354 897,24 zł	- zł
4. Wynik podatkowy brutto podmiotów Grupy, w tym:	3 322 967,50 zł	- zł
-Verbicom S.A.	-250 233,98 zł	- zł
- Versim S.A.	3 110 973,44 zł	- zł
- Twój Asystent Sp. o.o.	-4 125,18 zł	- zł
- Verbicom Development Sp. z o.o.	166 381,14 zł	- zł
- Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	-58 443,68 zł	- zł
- Pogodny Skwer Sp. z o.o.	-42 094,40 zł	- zł
- Pralnia ESC Sp. z o.o.	400 510,16 zł	- zł
5. Część strat podatkowych z lat ubiegłych	645 891,30 zł	- zł
6. Wydatki obniżające podstawę opodatkowania - darowizny	- zł	- zł
7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	3 031 973,44 zł	- zł
8. Podatek dochodowy	576 075,00 zł	- zł

## 16. Objasnienia do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Grupa osiągnęła w roku obrotowym dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, co wynika przede wszystkim ze znacznego spadku stanu zapasów i należności spowodowanego poprawą gospodarki magazynowej przy jednoczesnym skróceniu cyklu konwersji gotówki.

W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane przede wszystkim wydatki związane z udzieleniem pożyczek jednostkom wycenianym metodą praw własności. We wpływach pojawiły się środki pieniężne otrzymane z tytułu spłaty pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami oraz sprzedaży mienia jednej z spółek zależnych. Wartość wpływów z powyższej działalności znacznie przekroczyła wartość wydatków. Grupa z działalności inwestycyjnej osiągnęła zysk na poziomie 959 116,86 zł.

Z działalności finansowej Grupa osiągnęła w 2024 roku stratę w wysokości 3 664 479,49 zł. Wpływy stanowiły otrzymane pożyczki, natomiast wydatki z tytułu działalności finansowej to przede wszystkim spłata pożyczek wraz z należnymi odsetkami, płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe) oraz wypłata dywidendy dla akcjonariuszy.

## 17. 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.

### 17.1 Korekta aktywów wynikająca z transakcji między podmiotami podlegającymi konsolidacji

Wyszczególnienie	Należności z tytułu dostaw towarów i usług	Inne należności krótkoterminowe	Pożyczki udzielone długoterminowe	Pożyczki udzielone krótkoterminowe	Środki trwałe*
Verbicom S.A.	-146 273,72 zł	-59 240,08 zł	- zł	-6 452 395,81 zł	- zł
Versim S.A.	-491 964,44 zł	- zł	- zł	- zł	-62 829,17 zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	-2 447,70 zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	- zł	0	- zł	-434 707,81 zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	-246,00 zł	-14 810,02 zł	- zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. sp. k.	- zł	- zł	-10 052,74 zł	-81 188,49 zł	- zł
Pralnia sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>-640 931,86 zł</b>	<b>-74 050,10 zł</b>	<b>-10 052,74 zł</b>	<b>-6 968 292,11 zł</b>	<b>-62 829,17 zł</b>

\*w korespondencji z korektą amortyzacji i pozostałych przychodów operacyjnych

### 17.2 Korekta pasywów wynikająca z transakcji między podmiotami podlegającymi konsolidacji

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	Inne zobowiązania krótkoterminowe	Pożyczki otrzymane długoterminowe	Pożyczki otrzymane krótkoterminowe
Verbicom S.A.	494 412,14 zł	- zł	- zł	- zł
Versim S.A.	8 518,38 zł	- zł	- zł	1 000 000,00 zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	2 149,34 zł	- zł	- zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	360,00 zł	- zł	- zł	4 321 238,28 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	75 684,93 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. sp. k.	492,00 zł	74 050,10 zł	10 052,74 zł	81 188,49 zł
Pralnia ESC Sp. z o.o.	135 000,00 zł	- zł	- zł	1 490 180,41 zł
<b>Razem korekty:</b>	<b>640 931,86 zł</b>	<b>74 050,10 zł</b>	<b>10 052,74 zł</b>	<b>6 968 292,11 zł</b>



**17.3 Korekta przychodów i kosztów działalności operacyjnej – transakcje między podmiotami podlegającymi konsolidacji**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	Przychody operacyjne	Koszty rodzajowe	Wartość sprzedanych towarów	Pozostałe koszty operacyjne
Verbicom S.A.	-148 500,70 zł	-75 325,59 zł	-114 316,60 zł	-813 655,08 zł*	- zł
Versim S.A.	-901 841,68 zł	- zł	-109 347,25 zł	- zł	-850,00 zł
Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	-26 130,00 zł	- zł	-30 563,37 zł	- zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	- zł	- zł	-4 410,91 zł	- zł	-9 075,59 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	-1 200,00 zł	- zł	-1 750,00 zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. sp. k.	- zł	- zł	-4 600,00 zł	- zł	-400,00 zł
Pralnia ESC Sp. z o.o.	- zł	- zł	-1 200,00 zł	- zł	- zł
<b>Razem korekty:</b>	<b>-1 077 672,38 zł</b>	<b>-75 325,59 zł</b>	<b>266 188,13 zł</b>	<b>813 655,08 zł*</b>	<b>10 325,59 zł</b>

\*Wartość sprzedanych towarów została skorygowana o:

- wartość niezrealizowanych zysków w kwocie 745,91 zł w powiązaniu z pozycją towarów w aktywach

**17.4 Korekta przychodów i kosztów z tytułu odsetek – transakcje między podmiotami podlegającymi konsolidacji**

Wyszczególnienie	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu dywidend	Wyplata dywidendy (zysk z lat ubiegłych)
Verbicom S.A.	-431 228,69 zł	- zł	-1 000 000,00 zł	- zł
Versim S.A.	- zł	-98 803,00 zł	- zł	-1 000 000,00 zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	-33 035,26 zł	-271 088,71 zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	-7 234,38 zł	-5 684,93 zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. sp. k.	- zł	-7 234,38 zł	- zł	- zł
Pralnia ESC Sp. z o.o.	- zł	-88 687,31 zł	- zł	- zł
<b>Razem korekty:</b>	<b>-471 498,33 zł</b>	<b>471 498,33 zł</b>	<b>-1 000 000,00 zł</b>	<b>1 000 000,00 zł</b>

### 17.5 Wartość niezrealizowanych zysków i stanów magazynowych

Spółki	Wartość niezrealizowanego zysku w 2023 r.	Wartość zapasów	Marża w %	Wartość niezrealizowanego zysku w 2024 r.
VERBICOM	87,45 zł	5 737,80 zł	13%	745,91 zł

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 S.A. zapasów, które na 31.12.2024 r. pozostawały na stanie magazynowym **umniejszono wartość sprzedanych towarów oraz wartość towarów.**

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

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę ze stronami powiązanymi oraz między spółkami wchodzącymi w skład Grupy w roku 2024 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

### 19. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
<b>1</b>	<b>2</b>
Pracownicy umysłowi	0
Kadra zarządzająca	21
Pracownicy fizyczni	6
<b>Razem</b>	<b>27</b>

### 20. 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 1 490 054,12 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 185 800,00 zł.

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

## **21. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2024.

## **22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

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

## **23. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, niepodlegających konsolidacji**

Grupa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

## **24. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia majątkowe**

Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 3 500 000,00 zł – łączna kwota zobowiązań na 31.12.2024 rok wyniosła 0,00 zł:

- weksel własny in blanco razem z deklaracją wekslową,
- gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 2 100 000,00 zł tj. kwotę 60% kwoty kredytu na okres do dnia 30.06.2025.

## **25. Działalność zaniechana**

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

## **26. Łączenie się spółek**

Nie dotyczy.

## **27. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Verbicom zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2024 roku. Zarząd Grupy Verbicom 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.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM”**

## **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.

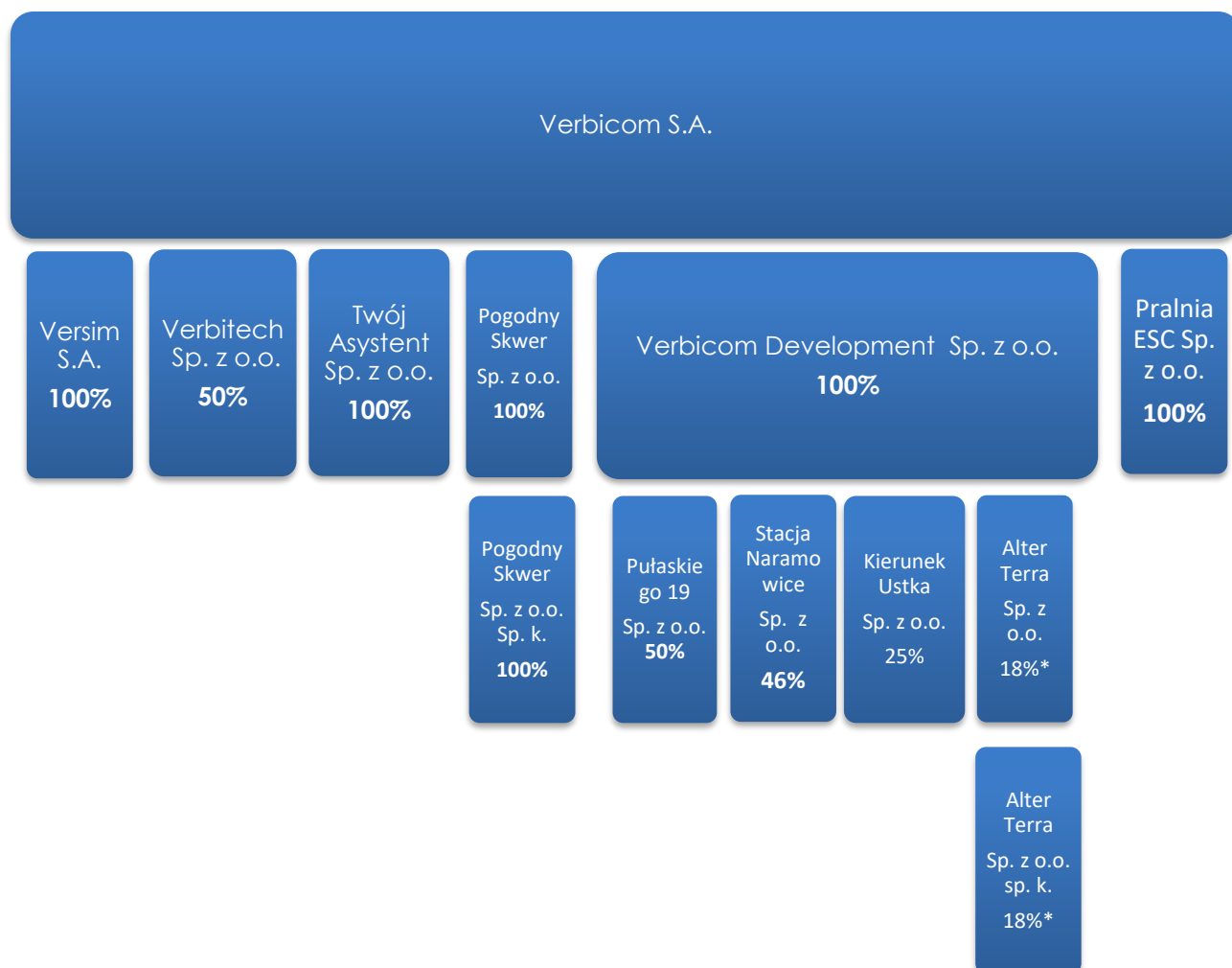
### **Charakterystyka działalności**

VERBICOM S.A. 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 Partnerów firm Unify oraz Extreme. Dzięki temu ma dostęp do najnowszych technologii i wiedzy z zakresu transmisji głosu, danych i obrazu. Firma buduje wielofunkcyjne sieci dla biznesu. Spółka dostarcza również zaawansowane rozwiązania wspomagające telefonowanie, jak na przykład Call Center oraz CTI. Kompleksowa oferta firmy jest uzupełniana przez produkty takich światowych producentów jak: Fortinet, Cisco, Sun, Hewlett Packard, IBM i Fujitsu-Siemens 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 2008r., kiedy to przesunęła prowadzoną działalność dystrybucyjną do spółki zależnej VERSIM S.A.

## Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Verbicom na dzień 31.12.2024 r.



Konsolidacji pełnej podlegają wyniki następujących spółek:

- VERBICOM S.A.
- VERSIM S.A.
- Verbicom Development Sp. z o.o.
- Twój Asystent 24 Sp. z o.o.
- Pogodny Skwer Sp. z o.o.
- Pogodny Skwer Sp. z o.o. sp. k.
- Pralnia ESC Sp. z o.o.

Wycenę udziałów metodą praw własności zastosowano do spółek:

- Verbitech Sp. z o.o.
- Stacja Naramowice Sp. z o.o.
- Pułaskiego 19 Sp. z o.o.
- Kierunek Ustka Sp. z o.o.

Konsolidacji nie podlegają:

- Alter Terra sp. z o.o.
- Alter Terra sp. z o.o. sp. k.

1. **Versim S.A. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% akcji.
2. **Twój Asystent sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów.
3. **Verbitech sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów.
4. **Pogodny Skwer sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów
  - a) **Pogodny Skwer sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. pośrednio posiada w tej spółce pakiet 100% ogółu praw i obowiązków.
5. **Verbicom Development sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów.
  - a) **Pułaskiego 19 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada pośrednio w tej spółce pakiet 100% udziałów.
  - b) **Stacja Naramowice sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada pośrednio w tej spółce pakiet 46% udziałów
  - c) **Kierunek Ustka sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada pośrednio w tej spółce pakiet 25% udziałów
  - d) **Alter Terra sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada pośrednio w tej spółce pakiet 18% udziałów.
  - e) **Alter Terra sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada pośrednio w tej spółce pakiet 18% ogółu praw i obowiązków.
6. **Pralnia ESC sp. z o.o.** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% 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 oraz Hot Line. 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.**

VERSIM S.A. została zawiązana w dniu 29 czerwca 2005 r. i wpisana do KRS w dniu 1 sierpnia 2005 r., postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr 0000238419. W dniu 29 sierpnia 2011 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu VERSIM sp. z o.o. w spółkę akcyjną. W dniu 3 października 2011 r., postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000396158 została wpisana przekształcona spółka VERSIM S.A.

### **Charakterystyka działalności**

VERSIM S.A. jest dystrybutorem zaawansowanego technologicznie sprzętu teleinformatycznego wiodących światowych producentów, takich jak: Extreme Networks, Gigaset Communications, Famoc, SwivelSecure, Relay2, Osirium. Oferta spółki obejmuje sieciowe i telekomunikacyjne rozwiązania sprzętowe i oprogramowanie dla różnych środowisk biznesowych. Firma VERSIM S.A. posiada również status autoryzowanego centrum szkoleniowego, w którym prowadzone są certyfikowane szkolenia w zakresie rozwiązań i technologii producentów takich jak: Gigaset Pro, Extreme Networks oraz Famoc.

Oferta firmy Extreme Networks obejmuje m.in. przełączniki LAN, routery, bezprzewodowe sieci LAN (Wireless LAN), systemy bezpieczeństwa sieci, oprogramowanie do monitorowania i zarządzania sieciami czy rozwiązania sieciowe typu Fabric oraz technologie cloud. Kompleksowe i nowatorskie rozwiązania Extreme pozwalają na budowę elastycznych, efektywnych kosztowo oraz bezpiecznych sieci, zarówno kablowych jak i bezprzewodowych, które są przeznaczone dla klientów różnych rozmiarów, z różnych sektorów rynku.



Rozwiązania Gigaset to linia produktowa zawierająca rozwiązania telefonii IP dla klientów biznesowych. Nowa gama telefonicznych, przewodowych i bezprzewodowych rozwiązań IP oraz telefonów VoIP, oferuje szeroki zakres funkcji i możliwości rozbudowy, a także cechuje się łatwą obsługą oraz konfiguracją.

System FAMOC to wszechstronne narzędzie do zdalnego zarządzania oraz monitorowania firmowymi smartfonami i tabletami, niezależnie od stosowanego systemu operacyjnego.

Oferta firmy SwivelSecure obejmuje narzędzia inteligentnego uwierzytelniania wieloskładnikowego, które skutecznie chronią przed nieautoryzowanym dostępem do firmowych aplikacji oraz danych. Niezależnie od wyboru uwierzytelniania przy użyciu: kodu jednorazowego w aplikacji mobilnej, tradycyjnego tokena sprzętowego czy odcisku palca rozwiązania SwivelSecure zapewniają najwyższe bezpieczeństwo.

Osirium inteligentnie połączyło najnowszą generację technologii cyberbezpieczeństwa i automatyzacji, aby stworzyć pierwsze na świecie, specjalnie zaprojektowane, uprzywilejowane rozwiązanie do ochrony kont i automatyzacji zadań w świecie chmury hybrydowej.

Relay2 dostarcza rozwiązania, które nie tylko upraszczają zarządzanie sieciami bezprzewodowymi, ale także umożliwiają szybszą transformację cyfrową dzięki nowym usługom i aplikacjom.

VERSIM S.A. jako dystrybutor zaawansowanych technologii z wartością dodaną zajmuje się tworzeniem oraz rozwijaniem sieci firm partnerskich dostarczających i serwisujących sprzęt wyżej wymienionych producentów. Współpracujemy z kilkuset firmami partnerskimi działającymi na terenie całej Polski i krajów ościennych. W ramach współpracy oferujemy naszym Partnerom kompleksową obsługę handlowo-logistyczną oraz wsparcie przy sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań sieciowych i teleinformatycznych klientom końcowym.

## **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 powołaną dla świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez jej klientów.

## **VERBICOM DEVELOPMENT SP. Z O.O.**

Spółka 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.

W roku 2020 nastąpiła zmiana nazwy spółki w sposób odzwierciedlający prowadzoną przez nią działalność.

### **Charakterystyka działalności**

Spółka jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską za pośrednictwem spółek zależnych: **Stacja Naramowice Sp. z o.o., Pułaskiego 19 sp. z o.o. oraz Kierunek Ustka sp. z o.o.**, będących właścicielami nieruchomości w Poznania oraz Ustce.

Spółka posiada też udziały w spółce Alter Terra Sp. z o.o..

## **POGODNY SKWER SP. Z O.O.**

Pogodny Skwer Sp. z o.o. została wpisana do KRS w dniu 03 grudnia 2013r. pod nr 0000488942. VERBICOM S.A. posiada w niej 100% udziałów.

### **Charakterystyka działalności**

Spółka Pogodny Skwer Sp. z o.o. wraz ze spółką Pogodny Skwer Sp. z o.o. Spółką Komandytową jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską.

## **PRALNIA ESC SP. Z O.O.**

Pralnia ESC Sp. z o.o. jest wpisana do KRS pod numerem 0000491432.

### **Charakterystyka działalności**

Pralnia ESC Sp. z o.o. jest podmiotem, który prowadził działalność w zakresie usług prania przemysłowego.

**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 dla Grupy VERBICOM zdarzeń mających miejsce w roku 2024r. należy zaliczyć:

- znaczący wzrost kompetencji dotyczących wykonywania prac teleinformatycznych w różnorodnym zakresie;
- dalszy wzrost Grupy VERBICOM w zakresie działalności deweloperskiej, w tym w szczególności:
  - a) prowadzenie budowy inwestycji „Pułaskiego 19” oraz osiedla „Stacja Naramowice”.
  - b) prace projektowe i przygotowawcze dla rozpoczęcia budowy inwestycji „Kierunek Ustka”
- dalszy rozwój dystrybucji przez Versim S.A. produktów sieciowych, w tym przede wszystkim firm Extreme Networks oraz Techstep.

W wynikach finansowych osiągniętych przez Grupę VERBICOM chcielibyśmy podkreślić, że rok 2024 był kolejnym dobrym rokiem w historii Grupy.

Przychody Grupy VERBICOM osiągnęły **kwotę 43 408 526,52 PLN**,  
a zysk z działalności gospodarczej osiągnął **kwotę 954 735,45 PLN**.

Wskazane wyżej wyniki wynikają przede wszystkim z działalności deweloperskiej oraz dystrybucyjnej prowadzonych przez Grupę.

Zważywszy na pozytywne wyniki tych zakresów działalności, Zarząd będzie starał się nadal rozwijać te działalności w następnych okresach sprawozdawczych.

**3. Przewidywany rozwój Grupy Verbicom:**

Plan Zarządu na rok 2025 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;
- zwiększanie zakresu działalności deweloperskiej
- 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 Grupa VERBICOM uzyskała w roku 2024 mniejsze przychody jak w roku 2023 (43,4 mln PLN do 50,5 mln PLN), a zysk z działalności gospodarczej wyniósł 954 735,45 PLN.

Wyniki te są - zdaniem Zarządu – średnio zadowalające zarówno w zakresie wielkości wygenerowanych przez spółki należące do Grupy przychodów ze sprzedaży, jak i w zakresie zysku z działalności gospodarczej wygenerowanego przez Grupę VERBICOM.

Zarząd tradycyjnie podchodzi ostrożnie do założeń finansowych na rok 2025. Przyczyną takiego stanu rzeczy jest spowolnienie w zakresie inwestycji w Polsce, co w sposób bezpośredni wpływa na działalność Emitenta.

Nie można w tym miejscu nie wspomnieć też, o inwazji Rosji na Ukrainę, które to wydarzenia poważnie wpływają na sytuację makroekonomiczną.

Należy także zauważyć, że ciągle wysoka inflacja oraz wysokie stopy procentowe, mogą wpłynąć na tempo prowadzenia inwestycji deweloperskich, jak również na marże osiągane na rynku usług deweloperskich, przez spółki należące do Emitenta.

Ostrożność ta jest także podyktowana świadomością niezbędnych nakładów na rozwój Grupy oraz jej nowej działalności.

Uwzględniając jednak powyższe Zarząd zakłada osiągnięcie przez Grupę VERBICOM w roku 2025 zysku większego, niż w roku 2024.

Nadal naczelnym założeniem działalności jest kontrola kosztów oraz dbałość o poziom marży co przy osiągnięciu przez Spółkę przychodów w kwocie nie mniejszej, aniżeli w roku ubiegłym pozwoli wrócić do osiągania zysku także w branży teleinformatycznej.

#### **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 zaostrzenie walki konkurencyjnej. Mogłoby to w 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 osiąmane 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 do euro oscylujący wokół czterech złotych jest optymalny z punktu widzenia interesów ekonomicznych Grupy.

## **6. Pozostałe informacje**

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 2024 wyniosło 7.200 PLN netto (słownie: siedem tysięcy dwieście).

## **7. Podsumowanie**

Największe zagrożenie w realizacji planu założonego na rok 2025 Zarząd widzi przede wszystkim w:

- niskim poziomie inwestycji w Polsce,
- zwiększającej się konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych;
- trwającej inwazji Rosji na Ukrainę,
- wysokiej inflacji;

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

Wolą Zarządu jest także dalsze kontynuowanie 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.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki  
Bolesław Zając – Prezes Zarządu  
Robert Primke – Wiceprezes Zarządu

## **8. Oświadczenie Zarządu**

### **Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.**

Zarząd Verbicom S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Bolesław Zając – Prezes Zarządu

Robert Primke – Wiceprezes Zarządu

### **Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2024**

Zarząd Verbicom S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Bolesław Zając – Prezes Zarządu

Robert Primke – Wiceprezes Zarządu



## **9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi odrębny załącznik do raportu.

## 10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	NIE	
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	NIE	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	

1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	NIE	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11	NIE	

maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.		
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	NIE	
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	

7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki,	TAK	

zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.		
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	