

RAPORT ROCZNY

Spółki Verbicom S.A.

za okres

od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Data publikacji raportu: 26 czerwca 2020

Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe.....	4
3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....	5
4. Roczne sprawozdanie finansowe	5
4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	5
4.2. Bilans	15
4.3. Rachunek zysków i strat.....	19
4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	21
4.5. Rachunek przepływów pieniężnych	23
4.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	25
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności	37
6. Oświadczenie Zarządu	40
7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	42
8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	43

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu spółki Verbicom S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny Verbicom za 2019 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Spółkę w minionym roku.

W 2019 roku Verbicom starał się budować swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej.

Strategiczne decyzje podjęte w minionych latach, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności i koncentracji na najbardziej rentownym segmencie usług integracji systemów teleinformatycznych, niestety nie pozwoliły w minionym roku Spółce utrzymać pozytywnych wyników finansowych na co liczyliśmy. Przychody ze sprzedaży spadły w stosunku do 2018 roku i wyniosły 6,86 mln zł, a zysk z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie -506 tys. zł, czyli prawie dokładnie na poziomie roku 2018. W tym miejscu chciałbym podkreślić, że jednym z efektów stałego rozbudowywania Grupy Verbicom jest coraz mniejszy wpływ wyników jednostkowych Verbicom S.A. na wynik Grupy. Dla porównania wskazuję, iż w analizowanym okresie przychody Grupy wyniosły 47,4 mln zł, a zysk z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 7,9 mln zł.

W roku 2020 roku Spółka będzie kontynuowała dotychczasową politykę, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela firm EXTREME oraz UNIFY w Polsce. Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Spółki, a w związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich nie wykluczamy dalszej ekspansji geograficznej, realizowanej głównie poprzez tworzenie kolejnych biur regionalnych. Kontynuujemy także nasze projekty deweloperskie jako te, które pozwalają uzyskiwać satysfakcjonujące stopy zwrotu z posiadanego przez Spółkę kapitału. Analizowane przez nas warianty są przede wszystkim podporządkowane rachunkowi ekonomicznemu tak, aby zapewniały zwrot naszym Akcjonariuszom.

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

Z poważaniem,

Bolesław Zając

Prezes Zarządu Verbicom S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN		EUR	
Kapitał własny	6 633 675,46	8 370 194,48	1 557 749,32	1 946 556,86
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	188 438,72	186 620,07
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 768 428,06	7 251 883,03	2 528 690,40	1 686 484,43
Zobowiązania długoterminowe	662 253,85	963 393,30	155 513,41	224 044,95
Zobowiązania krótkoterminowe	9 863 797,24	5 713 162,24	2 316 260,95	1 328 642,38
Aktywa razem	17 402 103,52	15 622 077,51	4 086 439,71	3 633 041,28
Należności długoterminowe	77 279,77	77 279,77	18 147,18	17 972,04
Należności krótkoterminowe	1 273 487,67	1 958 245,65	299 046,07	455 405,97
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 319 910,22	244 701,25	1 484 069,56	56 907,27

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 862 619,89	9 761 619,04	1 595 305,77	2 287 754,35
Zysk (strata) ze sprzedaży	-652 994,28	-583 913,78	-151 797,06	-136 847,31
Amortyzacja	375 963,66	315 407,06	87 397,67	73 919,49
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-506 810,93	-504 756,17	-117 814,83	-118 295,76
Zysk (strata) brutto	-640 297,40	-244 788,54	-148 845,51	-57 369,18
Zysk (strata) netto	-1 578 032,40	-359 952,54	-366 834,28	-84 359,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 098 284,31	63 661,62	720 236,72	14 919,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 788 548,15	-866 164,10	880 697,58	-202 996,11
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-811 623,49	233 873,97	-188 672,50	54 811,21
Przepływy pieniężne netto, razem	6 075 208,97	-568 628,51	1 412 261,80	-133 265,02
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	8 024 663	8 024 663

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,20	-0,04	-0,05	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	0,83	1,04	0,19	0,24

Przeliczenia kursu	2019	2018
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2585	4,3000
Średni kurs euro w okresie	4,3018	4,2669

3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

4. Roczne sprawozdanie finansowe

4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Okres sprawozdawczy: 01.01.2019 – 31.12.2019.

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

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2019 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

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

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

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

4.2. *Wartości niematerialne i prawne*

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

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

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

4.3. *Wartość firmy*

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Wartość firmy 5 lat

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

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

4.4. *Środki trwałe*

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

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

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

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

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

Składniki majątku o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości początkowej niższej niż 3.000,00 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 5.000,00 złotych, amortyzowane są jednorazowo w dacie przyjęcia ich do użytkowania.

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

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

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

4.7. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

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

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

4.9. *Aktywa finansowe*

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka

ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

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

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych;

2. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych;

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

4.10. *Leasing*

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

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

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

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania

leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej.

4.11. Zapasy

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

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

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

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

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

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

4.12. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

4.13. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest

możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000

4.14. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

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

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

4.15. *Rozliczenia międzyokresowe*

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

4.16. *Kapitał podstawowy*

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

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

4.17. *Rezerwy*

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

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

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

4.19. *Odroczony podatek dochodowy*

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

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

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

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

4.20. *Uznawanie przychodów*

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

4.20.1 *Sprzedaż towarów i produktów*

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

4.20.2. *Świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.20.3. *Odsetki*

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

4.20.4. *Dywidendy*

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

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 06.04.2020 r.

4.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	7 745 208,37	10 815 789,86
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	774 754,21	1 071 044,17
1. Środki trwałe	774 754,21	1 071 044,17
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	69 287,45	80 442,06
d) środki transportu	701 351,08	983 735,87
e) inne środki trwałe	4 115,68	6 866,24
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	77 279,77	77 279,77
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	77 279,77	77 279,77
IV. Inwestycje długoterminowe	6 686 386,27	9 424 747,54
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 670 066,27	9 408 427,54
a) w jednostkach powiązanych	5 732 176,00	8 366 749,78
- udziały lub akcje	5 732 176,00	2 382 337,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	5 984 412,78
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	937 890,27	1 041 677,76
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe	266 724,00	187 488,00
- udzielone pożyczki	671 166,27	854 189,76
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	16 320,00	16 320,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 788,12	242 718,38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 308,00	240 908,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 480,12	1 810,38

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
B. AKTYWA OBROTOWE	9 638 108,93	4 787 501,43
I. Zapasy	414 464,52	133 504,75
1. Materiały	4 309,81	30 805,48
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	80 204,71	102 699,27
5. Zaliczki na dostawy	329 950,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 273 487,67	1 958 245,65
1. Należności od jednostek powiązanych	49 722,68	36 192,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 722,68	36 192,79
- do 12 miesięcy	49 722,68	36 192,79
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 223 764,99	1 922 052,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 182 448,06	1 859 576,24
- do 12 miesięcy	1 182 448,06	1 859 576,24
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c) inne	41 316,93	62 476,62
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 795 778,78	2 603 514,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 795 778,78	2 603 514,45
a) w jednostkach powiązanych	1 282 302,58	2 182 752,96
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1 282 302,58	2 182 752,96
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	193 565,98	176 060,24
- udziały lub akcje	10 542,50	10 250,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	183 023,48	165 810,24
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 319 910,22	244 701,25
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	105 213,91	77 925,20
- inne środki pieniężne	6 214 696,31	166 776,05
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154 377,96	92 236,58
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	18 786,22	18 786,22
AKTYWA RAZEM:	17 402 103,52	15 622 077,51

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 633 675,46	8 370 194,48
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 769 194,10	6 927 680,72
- 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		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-359 952,54	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-1 578 032,40	-359 952,54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	10 768 428,06	7 251 883,03
I. Rezerwy na zobowiązania	176 240,36	473 212,59
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 394,00	398 589,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 846,36	74 623,59
- długoterminowa	4 459,55	6 199,31
- krótkoterminowa	32 386,81	68 424,28
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	662 253,85	963 393,30
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	662 253,85	963 393,30
a) kredyty i pożyczki	534 970,73	683 823,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	127 283,12	279 570,05
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 863 797,24	5 713 162,24
1. Wobec jednostek powiązanych	5 008 671,92	293 738,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 671,92	293 738,68
- do 12 miesięcy	8 671,92	293 738,68
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	5 000 000,00	0,00
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	4 855 125,32	5 419 423,56
a) kredyty i pożyczki	2 798 852,54	2 786 176,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	425 003,95	505 875,96
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	171 659,45	1 744 935,80
- do 12 miesięcy	171 659,45	1 744 935,80
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	33 012,00	3 062,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 231 847,60	176 522,01
h) z tytułu wynagrodzeń	103 540,34	71 224,96
i) inne	91 209,44	131 626,08
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	66 136,61	102 114,90
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	66 136,61	102 114,90

- długoterminowe	0,00	37 842,07
- krótkoterminowe	66 136,61	64 272,83
PASYWA RAZEM:	17 402 103,52	15 622 077,51

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 06.04.2020 r.

4.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2019	2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	6 862 619,89	9 761 619,04
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>415 943,33</i>	<i>277 976,12</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 419 560,59	5 093 149,37
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	3 443 059,30	4 668 469,67
B. Koszty działalności operacyjnej	7 515 614,17	10 345 532,82
I. Amortyzacja	375 963,66	315 407,06
II. Zużycie materiałów i energii	805 506,11	468 019,84
III. Usługi obce	1 320 492,54	3 450 333,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 335,60	10 327,00
- <i>podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	2 083 400,13	1 987 387,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	429 581,75	382 707,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	246 546,84	200 405,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 240 787,54	3 530 944,64
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-652 994,28	-583 913,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	211 086,11	166 484,17
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 865,85	94 223,58
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	193 220,26	72 260,59
E. Pozostałe koszty operacyjne	64 902,76	87 326,56
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne	64 902,76	87 326,56
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-506 810,93	-504 756,17
G. Przychody finansowe	271 214,80	527 054,54
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- <i>od jednostek powiązanych</i>		0,00
- <i>od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		0,00
II. Odsetki, w tym:	261 214,80	522 704,78
- <i>od jednostek powiązanych</i>	<i>86 704,26</i>	<i>495 880,67</i>
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	419,92
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	10 000,00	3 929,84
H. Koszty finansowe	404 701,27	267 086,91
I. Odsetki, w tym:	246 488,41	175 176,91
- <i>dla jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>509,59</i>
II. Strata ze zbycia inwestycji	149 006,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	71 677,92
IV. Inne	9 206,86	77 836,97
K. Wynik brutto (I+/-J)	-640 297,40	-244 788,54
L. Podatek dochodowy	937 735,00	115 164,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	-1 578 032,40	-359 952,54

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek

*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 06.04.2020 r.

4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2019	2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 370 194,48	8 888 633,64
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 370 194,48	8 888 633,64
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	802 466,30	802 466,30
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
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 927 680,72	6 937 589,20
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-158 486,62	-9 908,48
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku		
b) zmniejszenia (z tytułu)	158 486,62	9 908,48
- pokrycia straty	0,00	9 908,48
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy	158 486,62	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 769 194,10	6 927 680,72
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
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		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
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)		
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-359 952,54	148 578,14
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	148 578,14
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	148 578,14
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	148 578,14
- przekazania na kapitał zapasowy		
- wypłaty dywidend	0,00	148 578,14
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	359 952,54	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	359 952,54	0,00

a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty zyskiem		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	359 952,54	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-359 952,54	0,00
6. Wynik netto	-1 578 032,40	-359 952,54
a) zysk netto		
b) strata netto	1 578 032,40	359 952,54
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 633 675,46	8 370 194,48
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 633 675,46	8 370 194,48

Bolesław Zajęc
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 06.04.2020 r.

4.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2019	2018
A. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-1 578 032,40	-359 952,54
II. Korekty razem	4 676 316,71	423 614,16
1. Amortyzacja	375 963,66	315 407,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-14 726,39	-347 527,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	131 140,15	-94 643,50
5. Zmiana stanu rezerw	-296 972,23	139 108,52
6. Zmiana stanu zapasów	-280 959,77	-3 475,63
7. Zmiana stanu należności	685 107,58	-303 617,68
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 218 831,22	560 048,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-62 539,01	101 415,65
10. Inne korekty	-79 528,50	56 899,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	3 098 284,31	63 661,62
B. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	8 966 321,41	828 125,90
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 865,85	94 223,58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 948 455,56	733 902,32
a) w jednostkach powiązanych	8 606 567,42	428 563,95
b) w pozostałych jednostkach	341 888,14	305 338,37
-zbycie aktywów finansowych	1 567,35	278 515,72
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	174 510,54	26 822,65
- inne wpływy z aktywów finansowych	165 810,25	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	5 177 773,26	1 694 290,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 360,91	10 240,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 135 412,35	1 684 050,00
a) w jednostkach powiązanych	5 134 839,00	664 050,00
b) w pozostałych jednostkach	573,35	1 020 000,00
- nabycie aktywów finansowych	573,35	854 189,76
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	165 810,24
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 788 548,15	-866 164,10
C. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	820 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	0,00	820 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	811 623,49	586 126,03
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	158 486,62	158 486,62
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	136 176,73	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	270 471,73	252 972,09
8. Odsetki	246 488,41	174 667,32
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-811 623,49	233 873,97
D. PRZEPIYBY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 075 208,97	-568 628,51

E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	6 075 208,97	-568 628,51
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	244 701,25	813 329,76
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	6 319 910,22	244 701,25
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek

*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 06.04.2020 r.

4.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji /są znacznie niższe. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

3. **ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM**

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

4. **KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO**

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

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

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

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

a) Stan i zmiany w zakresie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

I.p.	Wyszczególnienie	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6
1.	Wartość brutto (BO)	409 190,13 zł	1 832 895,24 zł	69 407,60 zł	2 311 492,97 zł
2.	Zwiększenie	42 360,91 zł	37 312,79 zł	- zł	79 673,70 zł
3.	w tym z tytułu nabycia	42 360,91 zł	37 312,79 zł	- zł	79 673,70 zł
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	- zł	37 312,79 zł	- zł	37 312,79 zł
5.	Zmniejszenie	3 380,00 zł	42 389,74 zł	- zł	45 769,74 zł
6.	w tym z tytułu sprzedaży	3 380,00 zł	42 389,74 zł	- zł	45 769,74 zł
7.	w tym z tytułu likwidacji	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	Wartość brutto (BZ)	448 171,04 zł	1 827 818,29 zł	69 407,60 zł	2 345 396,93 zł
9.	Umorenie (BO)	328 748,07 zł	849 159,37 zł	62 541,36 zł	1 240 448,80 zł
10.	Zwiększenie	53 515,52 zł	319 697,58 zł	2 750,56 zł	375 963,66 zł
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2019	53 515,52 zł	319 697,58 zł	2 750,56 zł	375 963,66 zł
12.	Zmniejszenie	3 380,00 zł	42 389,74 zł	- zł	45 769,74 zł
13.	w tym z tytułu sprzedaży	3 380,00 zł	42 389,74 zł	- zł	45 769,74 zł
14.	w tym z tytułu likwidacji	- zł	- zł	- zł	- zł
15.	Umorenie (BZ)	378 883,59 zł	1 126 467,21 zł	65 291,92 zł	1 570 642,72 zł
16.	Wartość netto (BO)	80 442,06 zł	983 735,87 zł	6 866,24 zł	1 071 044,17 zł
17.	Wartość netto (BZ)	69 287,45 zł	701 351,08 zł	4 115,68 zł	774 754,21 zł

b) Środki trwałe w budowie – nie dotyczy.

c) Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. – głównie oprogramowanie komputerowe i licencje.

I.p.	Wyszczególnienie	Oprogramowanie
1	2	3
1.	Wartość brutto (BO)	41 647,37 zł
2.	Zwiększenie-zakup	- zł
3.	Zmniejszenie	- zł
4.	Wartość brutto (BZ)	41 647,37 zł
5.	Umorenie (BO)	41 647,37 zł
6.	Zwiększenie-amortyzacja	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł
8.	Umorenie (BZ)	41 647,37 zł

9.	Wartość netto (BO)	- zł
10.	Wartość netto (BZ)	- zł

d) Stan i zmiany w zakresie inwestycji długo- i krótkoterminowych od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

I.p.	Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych długoterminowe	Udzielone pożyczki długotermin. jednostkach powiązanych	Udzielone pożyczki długotermin. pozostałym jednostkom	Inne papiery wartościowe (obligacje długoterminowe)	Inne inwestycje długoterminowe	SUMA
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Wartość początkowa brutto (BO)	2 552 337,00 zł	5 400 000,00 zł	854 189,76 zł	281 904,20 zł	16 320,00 zł	9 104 750,96 zł
2.	Zwiększenie	3 500 412,35 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	3 500 412,35 zł
3.	Zmniejszenie	150 573,35 zł	5 400 000,00 zł	183 023,49 zł	- zł	- zł	5 733 596,84 zł
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	5 902 176,00 zł	- zł	671 166,27 zł	281 904,20 zł	16 320,00 zł	6 871 566,47 zł
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	170 000,00 zł	- 584 412,78* zł	- zł	94 416,20 zł	- zł	- 319 996,58 zł
6.	Zwiększenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł	- 584 412,78 zł	- zł	79 236,00 zł	- zł	- 505 176,78 zł
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	170 000,00 zł	- zł	- zł	15 180,20 zł	- zł	185 180,20 zł
9.	Wartość netto (BO)	2 382 337,00 zł	5 984 412,78 zł	854 189,76 zł	187 488,00 zł	16 320,00 zł	9 424 747,54 zł
10.	Wartość netto (BZ)	5 732 176,00 zł	- zł	671 166,27 zł	266 724,00 zł	16 320,00 zł	6 686 386,27 zł

* należne odsetki od pożyczki

I.p.	Wyszczególnienie	Udzielone pożyczki krótkotermin. jednostkom powiązanych	Udzielone pożyczki krótkotermin. pozostałym jednostkom	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach krótkotermin.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	Inne środki pieniężne (lokaty)	SUMA
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Wartość początkowa brutto (BO)	1 900 000,00 zł	165 810,24 zł	23 078,92 zł	77 925,20 zł	166 776,05 zł	2 333 590,41 zł
2.	Zwiększenie	1 635 000,00 zł	183 023,49 zł	- zł	27 288,71 zł	6 047 920,26 zł	7 893 232,46 zł
3.	Zmniejszenie	2 285 000,00 zł	165 810,25 zł	- zł	- zł	- zł	2 450 810,25 zł
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	1 250 000,00 zł	183 023,48 zł	23 078,92 zł	105 213,91 zł	6 214 696,31 zł	7 776 012,62 zł
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	- 282 752,96 zł*	- zł	12 828,92 zł	- zł	- zł	- 269 924,04 zł
6.	Zwiększenie	- 48 776,91 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- 48 776,91 zł
7.	Zmniejszenie	- 299 227,29 zł	- zł	292,50 zł	- zł	- zł	- 298 934,79 zł

8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	- 32 302,58 zł*	- zł	12 536,42 zł	- zł	- zł	- 19 766,16 zł
9.	Wartość netto (BO)	2 182 752,96 zł	165 810,24 zł	10 250,00 zł	77 925,20 zł	166 776,05 zł	2 603 514,45 zł
10.	Wartość netto (BZ)	1 282 302,58 zł	183 023,48 zł	10 542,50 zł	105 213,91 zł	6 214 696,31 zł	7 795 778,78 zł

* należne odsetki od pożyczki

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

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

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

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	Wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	1 340,75 zł	- zł	- zł	- zł	1 340,75 zł

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

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2019 r. wynosi 802.466,30 złotych (8.024.663 akcji a jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł). Akcje uprzywilejowane w liczbie 3.340.000, w 100% należące do osób fizycznych, to akcje imienne uprzywilejowane dwukrotnie co do głosu (seria A). W przypadku nabycia akcji imiennych przez podmiot inny niż akcjonariusz uczestniczący w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, akcje imienne stają się akcjami na okaziciela i tracą uprzywilejowanie.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość jednej akcji	Wartość kapitału	Udział w kapitale podstawowym
1	2	3	4	5	6
Imienne serii A	3.340.000	6.680.000	0,10	334.000,00	42%
Zwykłe na okaziciela serii A	1.004.667	1.004.667	0,10	100.466,70	13%
Zwykłe na okaziciela serii B	200.000	200.000	0,10	20.000,00	2%

Zwykłe na okaziciela serii C	1.280.000	1.280.000	0,10	128.000,00	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2.199.996	2.199.966	0,10	219.999,60	27%
Razem:	8.024.663	11.364.633	-	802.466,30	100%

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

Zarząd proponuje pokryć stratę netto w kwocie 1 578 032,40 zł kapitałem zapasowym.

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na odroczone podatki dochodowy
1	2	3	4	5
1. Stan na początek roku obrotowego	6 199,31 zł	68 424,28 zł	240 908,00 zł	398 589,00 zł
2. Zwiększenia	- zł	- zł	- zł	- zł
3. Zmniejszenia	1 739,76 zł	36 03,47 zł	58 600,00 zł	259 195,00 zł
4. Stan na koniec roku	4 459,55 zł	32 386,81 zł	182 308,00 zł	139 394,00 zł

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

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

l.p.	Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)	Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)
1	2	3	4
1	Zobowiązania do 1 roku	57 494,67 zł	425 003,95 zł
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	0,00 zł	127 283,12 zł
3	Zobowiązania na czas nieokreślony	-	-
4	Razem:	57 494,67 zł	552 287,07 zł

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

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe stanowiące prawne zabezpieczenie:

a) umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym na łączną wartość 1.100.000,00 zł – pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków bankowych prowadzonych w danym banku oraz poręczenia osób trzecich; na 31.12.2019 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 95 507,92 zł

b) umów leasingowych - weksle własne in blanco – łączna kwota zobowiązań na 31.12.2019 rok wynosiła 552 287,07 zł.

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

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 - 4)
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	1 810,38 zł	24 480,12 zł	1 810,38 zł	24 480,12 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	92 236,58 zł	345 238,75 zł	283 097,37 zł	154 377,96 zł
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	82 597,02 zł	332 758,60 zł	273 457,81 zł	141 897,81 zł
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	9 639,56 zł	12 480,15 zł	9 639,56 zł	12 480,15 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	37 842,07 zł	- zł	37 842,07 zł	- zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	64 272,83 zł	65 837,08 zł	63 973,30 zł	66 136,61 zł
- koszty rodzajowe dotyczące 2019 roku poniesione w roku następnym	64 272,83 zł	65 837,08 zł	63 973,30 zł	66 136,61 zł
- przychody przyszłych okresów	- zł	- zł	- zł	- zł

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych poza wymienionymi w pkt 13.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

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

Wyszczególnienie	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna
1	2	3
Sprzedaż towarów i materiałów	3 438 316,95 zł	4 742,35 zł
Sprzedaż usług	3 333 657,28 zł	85 903,31 zł
Razem:	6 771 974,23 zł	90 645,66 zł

17. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	90 280,63 zł
Razem	90 280,63 zł

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

	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2019 roku
USD	3,7597	3,7977
EUR	4,3	4,2585

20. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	944,42 zł	1597,11 zł	652,69 zł	- zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	76 980,78 zł	103616,80 zł	26 636,02 zł	- zł
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	166 776,05 zł	6214696,31 zł	6 047 920,26 zł	- zł
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	244 701,25 zł	6 319 910,22 zł	6 075 208,97 zł	- zł

Zestawienie środków pieniężnych

Rodzaj środków pieniężnych	Kwota PLN	Kwota EUR/USD
1	2	3
Środki pieniężne w kasie	1 597,11 zł	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	103 616,80 zł	-
Rachunek bankowy Getin Noble	13 425,09 zł	-
Rachunek bankowy Alior Bank	10 000,00 zł	-
Rachunek bankowy Santander Bank	42 680,81 zł	-
Rachunek bankowy walutowy Santander Bank	178,86 zł	42,00 EUR
Rachunek bankowy walutowy Alior Bank	23 361,40 zł	6 151,46 USD
Rachunek bankowy – kantor walutowy	463,40 zł	
Rachunek bankowy mBank	1 689,73 zł	
Rachunek bankowy VAT Alior Bank	266,80 zł	-
Rachunek bankowy VAT Santander Bank	11 550,71 zł	-

Inne środki pieniężne, w tym:	6 214 696,31 zł	-
Lokata bankowa mBank	3 976 000,00 zł	-
Lokata bankowa 1M Santander Bank	13 737,45 zł	-
Rachunek over night Alior Bank	2 224 958,86 zł	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 319 910,22 zł	-

1. Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 3 098 284,31 zł, na co miał wpływ przede wszystkim wzrost zobowiązań krótkoterminowych z tytułu otrzymanej zaliczki na poczet zysku w spółce komandytowej Pogodny Skwer.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych, udziałów w spółkach powiązanych oraz z tytułu udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych. We wpływach została wykazana spłata pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim oraz zbycie aktywów finansowych (udziałów).
3. W 2019 r. Spółka wykazała w pozycjach „płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego” płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe).
4. Wydatki z działalności finansowej związane są przede wszystkim z wypłatą dywidend oraz spłatą części pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy wraz z należnymi odsetkami.
5. Ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczeń na 31.12.2019 r. środków pieniężnych w walutach obcych wyniosły 658,01 zł.

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

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanimi tylko na warunkach rynkowych.

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
1	2
Pracownicy obsługi biurowej	2
Pracownicy działu handlowego	4
Pracownicy serwisu	10
Kadra zarządzająca	2
Razem	18

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
1	2	3
Organ zarządzający	596 589,34 zł	- zł
Organ nadzorujący	24 600,00 zł	- zł

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego wynosi 10 000,00 zł, a rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Verbicom 6 000 zł. Wynagrodzenie za inne usługi – nie dotyczy.

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

26. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

27. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka jest podmiotem dominującym w ramach grupy kapitałowej VERBICOM.

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

b) Podmioty powiązane

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Koszt historyczny	Wartość nominalna	Udział w kapitale własnym
----------------	----------	-------------------	-------------------	---------------------------

		(w zł)	udziałów/akcji (w zł)	(w %)
1	2	3	4	5
Versim SA	Poznań	161 717,00 zł	100 000,00 zł	100
Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	20 000,00 zł	20 000,00 zł	50
Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	17 261,00 zł	341 000,00 zł	100
TCT Sp. z o.o.	Poznań	1 010,00 zł	5 000,00 zł	100
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	2 159 380,00 zł	5 000,00 zł	100
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	369 460,00 zł	21 000,00 zł	80*
Smartcool Polska sp. z o.o.	Poznań	2 550,00 zł	2 550,00 zł	51
LUGAR INVEST S.A.	Poznań	3 000 798,00 zł	2 999 800,00 zł	100
SUMA		5 732 176,00 zł	494 550,00 zł	

* Udział w zysku

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Spółka dominująca	Wartość nominalna udziałów/akcji (w zł)	Udział w kapitale własnym spółki dominującej (w %)
1	2	3	4	5
Versim Systems Sp. z o.o.	Poznań	Versim SA	100 000 zł	100
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	Poznań	TCT	2 500 zł	50
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	Ostrów Tumski Sp. z o.o.	10 000 zł**	98*
Pułaskiego 19 sp. z o.o.	Poznań	LUGAR INVEST S.A.	5 000 zł	100
Pułaskiego 19 sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	LUGAR INVEST S.A.	10 000 zł**	95*
Coditor sp. z o.o.	Poznań	LUGAR INVEST S.A.	5 100,00 zł	100

* Udział w zysku

** Wysokość sumy komandytowej

Wielkość transakcji z podmiotami powiązаныmi wyniosła:

Tytuł	Spółka	Kwota
1	2	3
Sprzedaż towarów i usług	Versim S.A.	267 496,36 zł
	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	30 701,46 zł
	TCT sp. z o.o.	1 200,00 zł
	Pułaskiego 19 sp. z o.o.	110 200,00 zł
	Pułaskiego 19 sp. z o.o. sp. k.	200,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o. sp. k.	1 849,59 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o.	1 200,00 zł
	Lugar Invest S.A.	1 655,92 zł
	Smartcool Polska sp. z o.o.	1 440,00 zł
	SUMA:	415 943,33 zł
Zakup towarów i usług	Versim S.A.	1 004 849,32 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o sp. k.	1 800,00 zł
	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	61 080,00 zł
	Pułaskiego 19 sp. z o.o. sp.k.	24 390,24 zł
	SUMA:	938 773,45 zł
Przychody z odsetek	Versim S.A.	3 715,08 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	14 212,27 zł
	TCT sp. z o.o.	19 830,33 zł
	LUGAR INVET S.A.	8 328,77 zł
	Smartcool Polska sp. z o.o.	10 617,81 zł
	Twój Asystent 24	30 000,00 zł
	SUMA:	86 704,26 zł
Inwestycje krótkoterminowe - pożyczki udzielone	TCT sp. z o.o.	463 356,00 zł
	Smartcool Polska sp. z o.o.	110 617,81 zł
	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	200 000,00 zł
	LUGAR INVET S.A.	508 328,77 zł
	SUMA:	2 182 302,58 zł
Należności z tytułu dostaw i usług	Smartcool Polska sp. z o.o.	418,20, zł

	Ostrów Tumski sp. z o.o. sp. k.	799,00 zł
	LUGAR INVEST S.A.	191,78 zł
	Versim S.A.	45 509,57 zł
	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	2 804,13 zł
	SUMA:	49 722,68 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	6 137,70 zł
	Versim S.A.	2 534,22 zł
	SUMA:	8 671,92 zł
Zaliczka otrzymana na poczet zysku w spółce komandytowej Pogodny Skwer	Pogodny Skwer sp. z o.o. sp. k.	5 000 000,00 zł

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na zaprezentowane sprawozdanie finansowe za 2019 r.

 Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

 Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 06.04.2020 r.

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

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

Do najważniejszych zdarzeń mających miejsce w roku 2019 dla VERBICOM należy zaliczyć:

- poszerzenie kompetencji posiadanych przez firmę w tym w szczególności w zakresie produktów firm Extreme Networks, Palo Alto oraz Fortigate
- utrzymanie pozycji w strukturze partnerskiej firm Extreme Networks oraz Unify
- poszerzenie działalności deweloperskiej

2. Przewidywany rozwój jednostki:

Plan Zarządu na rok 2020 dla Verbicom obejmuje m.in.:

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

3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Rok 2019 nie był dobrym rokiem dla jednostkowej działalności Verbicom S.A. Był trzecim kolejnym rokiem, w którym Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej.

Spółce nie udało się przeciwstawić wyraźnemu spowolnieniu inwestycji na rynku, na którym Spółka operuje, co spowodowało znaczący spadek przychodów, a co za tym idzie zysków z działalności integratorskiej rok do roku.

Zarząd zwraca jednak uwagę fakt, iż mimo wyraźnego spadku przychodów strata z działalności operacyjnej pozostała niezmienną w stosunku do roku poprzedniego. Jako efekt m.in. uważnej kontroli kosztów daje to nadzieję na wyraźną poprawę wyniku jednostkowego w chwili poprawy sytuacji rynkowej.

Zarząd z dużą rezerwą podchodzi do założeń finansowych na rok 2020. Podejście takie wynika z faktu świadomości Zarządu, co do coraz wyraźniejszego spowolnienia w gospodarce naszego kraju. W związku z tym, tak samo jak od wielu lat, naczelnym założeniem jest osiągnięcie przez Spółkę przychodu jednostkowego w kwocie nie mniejszej, aniżeli w roku ubiegłym, przy jednoczesnej kontroli kosztów oraz dbałości o poziom marży, co skutkować powinno powrotem Spółki do osiągania zysku operacyjnego z działalności integratorskiej.

Zagrożenie w realizacji założonego planu Zarząd widzi przede wszystkim w:

- możliwych perturbacjach gospodarczych, w szczególności w utrzymywaniu się niskiego poziomu inwestycji w polskiej gospodarce
- rosnącej konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych,

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

Zarząd będzie też rekomendował akcjonariuszom 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 rozważał ekspansję terytorialną poprzez tworzenie Biur Regionalnych lub oddziałów.

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

.....
Bolesław Zając
(Prezes)

.....
Robert Primke
(Wiceprezes)

6. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Zarząd Verbicom S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

.....
Bolesław Zając
(Prezes)

.....
Robert Primke
(Wiceprezes)

Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego.

Zarząd Verbicom S.A. oświadcza, iż firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

.....
Bolesław Zając
(Prezes)

.....
Robert Primke
(Wiceprezes)

7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

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

8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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

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

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

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

	walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.</p> <p>W opinii Emitenta wszystkie niezbędne informacje przekazywane są w rozszerzonych raportach okresowych oraz raportach bieżących Spółki.</p>
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

	NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17.	Skreślony.		