

RAPORT ROCZNY

Spółki Verbicom S.A.

za okres

od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Roczne sprawozdanie finansowe	5
3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	5
3.2. Bilans	15
3.3. Rachunek zysków i strat	20
3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
3.5. Rachunek przepływów pieniężnych	24
3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	26
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności	37
5. Oświadczenie Zarządu	39
6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	41
7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	42

1. Pismo Zarządu

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu spółki Verbicom S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny Verbicom za 2018 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Spółkę w minionym roku.

W 2018 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 2017 roku i wyniosły 9,76 mln zł, a spółce nie udało się osiągnąć zysku i wynik ukształtował się na poziomie -359 tys. zł.

W roku 2019 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 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	PLN		EUR	
Kapitał własny	8 370 194,48	8 888 633,64	1 946 556,86	2 131 106,87
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	186 620,07	192 396,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 251 883,03	5 676 793,10	1 686 484,43	1 361 047,52
Zobowiązania długoterminowe	963 393,30	566 526,44	224 044,95	135 828,34
Zobowiązania krótkoterminowe	5 713 162,24	4 752 796,25	1 328 642,38	1 139 513,35
Aktywa razem	15 622 077,51	14 565 426,74	3 633 041,28	3 492 154,39
Należności długoterminowe	77 279,77	49 143,66	17 972,04	11 782,51
Należności krótkoterminowe	1 958 245,65	1 682 764,08	455 405,97	403 453,47
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	244 701,25	813 329,76	56 907,27	195 001,02

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 761 619,04	13 889 127,74	2 287 754,35	3 272 110,57
Zysk (strata) ze sprzedaży	-583 913,78	-430 092,72	-136 847,31	-101 324,64
Amortyzacja	315 407,06	331 762,61	73 919,49	78 159,26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-504 756,17	-391 154,77	-118 295,76	-92 151,33
Zysk (strata) brutto	-244 788,54	211 145,14	-57 369,18	49 743,24
Zysk (strata) netto	-359 952,54	148 578,14	-84 359,26	35 003,21
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 661,62	1 167 371,39	14 919,88	275 018,59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-866 164,10	-7 556 411,95	-202 996,11	-1 780 199,30
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	233 873,97	2 325 371,76	54 811,21	547 829,47
Przepływy pieniężne netto, razem	-568 628,51	-4 063 668,80	-133 265,02	-957 351,24
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	8 024 663,00	8 024 663,00

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,04	0,02	-0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	1,04	1,11	0,24	0,26

Przeliczenia kursu	2018	2017
Kurs euro na dzień bilansowy	4,3000	4,1709
Średni kurs euro w okresie	4,2669	4,2447

3. Roczne sprawozdanie finansowe

3.1. 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: 01.01.2018 – 31.12.2018.

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 2018 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. Jeżeli 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 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709

4.14. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

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

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

4.15. *Rozliczenia międzyokresowe*

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

4.16. *Kapitał podstawowy*

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

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

4.17. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje 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 29.03.2019 r.

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
------------------	------------	------------

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 787 501,43	4 570 419,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
I. Zapasy	133 504,75	130 029,12
1. Materiały	30 805,48	103 139,10
2. Inne wartości niematerialne i prawne		
3. Półprodukty i produkty w toku		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
3. Produkty gotowe		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	102 699,27	26 890,02
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	80 442,06	129 595,36
d) środki transportu	983 735,87	992 063,82
e) inne środki trwałe	6 866,24	9 616,80
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	77 279,77	49 143,66
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	77 279,77	49 143,66
IV. Inwestycje długoterminowe	9 424 747,54	8 572 758,54
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 408 427,54	8 556 438,54
a) w jednostkach powiązanych	8 366 749,78	8 026 405,74
- udziały lub akcje	2 382 337,00	2 379 787,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	5 984 412,78	5 646 618,74
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	1 041 677,76	530 032,80
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe	187 488,00	530 032,80
- udzielone pożyczki	854 189,76	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	16 320,00	16 320,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242 718,38	223 043,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240 908,00	223 043,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 810,38	0,00

3.2. Bilans

5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 958 245,65	1 682 764,08
1. Należności od jednostek powiązanych	36 192,79	244 499,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	36 192,79	244 499,16
- do 12 miesięcy	36 192,79	244 499,16
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 922 052,86	1 438 264,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 859 576,24	1 411 170,60
- do 12 miesięcy	1 859 576,24	1 411 170,60
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c) inne	62 476,62	27 094,32
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 603 514,45	2 623 047,09
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 603 514,45	2 623 047,09
a) w jednostkach powiązanych	2 182 752,96	1 792 238,41
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	2 182 752,96	1 792 238,41
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	176 060,24	17 478,92
- udziały lub akcje	10 250,00	17 478,92
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	165 810,24	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	244 701,25	813 329,76
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77 925,20	203 343,01
- inne środki pieniężne	166 776,05	609 986,75
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 236,58	134 579,05
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	18 786,22	18 786,22
AKTYWA RAZEM:	15 622 077,51	14 565 426,74

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 370 194,48	8 888 633,64
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 927 680,72	6 937 589,20
- 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	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-359 952,54	148 578,14
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	7 251 883,03	5 676 793,10
I. Rezerwy na zobowiązania	473 212,59	334 104,07
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	398 589,00	265 560,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74 623,59	68 544,07
- długoterminowa	6 199,31	4 735,76
- krótkoterminowa	68 424,28	63 808,31
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	963 393,30	566 526,44
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	963 393,30	566 526,44
a) kredyty i pożyczki	683 823,25	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	279 570,05	532 312,09
d) inne	0,00	34 214,35
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 713 162,24	4 752 796,25
1. Wobec jednostek powiązanych	293 738,68	222 825,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	293 738,68	222 825,58
- do 12 miesięcy	293 738,68	222 825,58
- 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	5 419 423,56	4 529 970,67
a) kredyty i pożyczki	2 786 176,75	2 650 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	505 875,96	247 149,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 744 935,80	1 284 875,05
- do 12 miesięcy	1 744 935,80	1 284 875,05
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	3 062,00	39 111,44
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	176 522,01	246 942,21
h) z tytułu wynagrodzeń	71 224,96	2 200,00
i) inne	131 626,08	59 692,42
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	102 114,90	23 366,34
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	102 114,90	23 366,34

- długoterminowe	37 842,07	0,00
- krótkoterminowe	64 272,83	23 366,34
PASYWA RAZEM:	15 622 077,51	14 565 426,74

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 29.03.2019 r.

3.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2018	2017
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	9 761 619,04	13 889 127,74
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	277 976,12	5 761 622,74
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 093 149,37	4 982 921,17
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	4 668 469,67	8 906 206,57
B. Koszty działalności operacyjnej	10 345 532,82	14 319 220,46
I. Amortyzacja	315 407,06	331 762,61
II. Zużycie materiałów i energii	468 019,84	2 390 284,33
III. Usługi obce	3 450 333,53	1 164 085,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 327,00	17 015,46
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	1 987 387,74	1 999 564,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	382 707,80	416 342,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	200 405,21	294 439,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 530 944,64	7 705 727,01
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-583 913,78	-430 092,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	166 484,17	95 057,09
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	94 223,58	26 045,72
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	72 260,59	69 011,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	87 326,56	56 119,14
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 579,25
III. Inne koszty operacyjne	87 326,56	53 539,89
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-504 756,17	-391 154,77
G. Przychody finansowe	527 054,54	802 756,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	353 848,24
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	353 848,24
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	353 848,24
II. Odsetki, w tym:	522 704,78	432 865,59
<i>- od jednostek powiązanych</i>	495 880,67	349 456,43
III. Zysk ze zbycia inwestycji	419,92	5 741,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	10 301,50
V. Inne	3 929,84	0,00
H. Koszty finansowe	267 086,91	200 456,42
I. Odsetki, w tym:	175 176,91	122 619,45
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	509,59	
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	71 677,92	0,00
IV. Inne	20 232,08	77 836,97
K. Wynik brutto (I+/-J)	-244 788,54	211 145,14
L. Podatek dochodowy	115 164,00	62 567,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	-359 952,54	148 578,14

Bolesław Zając

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek

*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 29.03.2019 r.

3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2018	2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 888 633,64	8 977 785,43
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 888 633,64	8 977 785,43
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	6 937 589,20	5 115 325,18
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-9 908,48	1 822 264,02
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 822 264,02
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku	0,00	1 822 264,02
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 908,48	0,00
- pokrycia straty		
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy	9 908,48	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 927 680,72	6 937 589,20
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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	148 578,14	7 000,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	148 578,14	7 000,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	148 578,14	7 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	148 578,14	7 000,00
- przekazania na kapitał zapasowy	0,00	7 000,00
- wypłaty dywidend	148 578,14	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		

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		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Wynik netto	-359 952,54	148 578,14
a) zysk netto	0,00	148 578,14
b) strata netto	359 952,54	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 370 194,48	8 888 633,64
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 370 194,48	8 888 633,64

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 29.03.2019 r.

3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2018	2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-359 952,54	148 578,14
II. Korekty razem	423 614,16	1 018 793,25
1. Amortyzacja	315 407,06	331 762,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-347 527,87	-664 094,38
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-94 643,50	-31 786,72
5. Zmiana stanu rezerw	139 108,52	77 216,51
6. Zmiana stanu zapasów	-3 475,63	-79 832,91
7. Zmiana stanu należności	-303 617,68	637 329,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	560 048,48	914 852,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	101 415,65	-183 351,95
10. Inne korekty	56 899,13	16 698,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	63 661,62	1 167 371,39
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	828 125,90	1 487 645,68
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 223,58	34 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	733 902,32	1 453 645,68
a) w jednostkach powiązanych	428 563,95	564 411,52
b) w pozostałych jednostkach	305 338,37	889 234,16
-zbycie aktywów finansowych	278 515,72	805 825,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	26 822,65	83 409,16
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	1 694 290,00	9 044 057,63
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 240,00	397 987,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 518 239,76	8 646 070,00
a) w jednostkach powiązanych	664 050,00	8 646 070,00
b) w pozostałych jednostkach	1 020 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	854 189,76	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	165 810,24	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-866 164,10	-7 556 411,95
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	820 000,00	3 004 145,07
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	820 000,00	2 650 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	354 145,07
II. Wydatki	586 126,03	678 773,31
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	158 486,62	237 729,93
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	252 972,09	318 423,93
8. Odsetki	174 667,32	122 619,45
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	233 873,97	2 325 371,76
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-568 628,51	-4 063 668,80

E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-568 628,51	-4 063 668,80
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	813 329,76	4 876 998,56
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	244 701,25	813 329,76
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

 Bolesław Zając
Prezes Zarządu

 Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

 Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
 ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 29.03.2019 r.

3.6. 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

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

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

4. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

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

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

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

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

a) Stan i zmiany w zakresie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

I.p.	Wyszczególnienie	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6
1.	Wartość brutto (BO)	1 218 851,18 zł	1 742 936,93 zł	69 407,60 zł	3 031 195,71 zł
2.	Zwiększenie	10 240,00 zł	258 956,46 zł	- zł	269 196,46 zł
3.	w tym z tytułu nabycia	10 240,00 zł	258 956,46 zł	- zł	269 196,46 zł
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	- zł	258 956,46 zł	- zł	258 956,46 zł
5.	Zmniejszenie	819 901,05 zł	168 998,15 zł	- zł	988 899,20 zł
6.	w tym z tytułu sprzedaży	533 367,80 zł	168 998,15 zł	- zł	702 365,95 zł
7.	w tym z tytułu likwidacji	286 533,25 zł	- zł	- zł	286 533,25 zł
8.	Wartość brutto (BZ)	409 190,13 zł	1 832 895,24 zł	69 407,60 zł	2 311 492,97 zł
9.	Umorzenie (BO)	1 089 255,82 zł	750 873,11 zł	59 790,80 zł	1 899 919,73 zł
10.	Zwiększenie	45 372,09 zł	267 284,41 zł	2 750,56 zł	315 407,06 zł
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2018	45 372,09 zł	267 284,41 zł	2 750,56 zł	315 407,06 zł
12.	Zmniejszenie	805 879,84 zł	168 998,15 zł	- zł	974 877,99 zł
13.	w tym z tytułu sprzedaży	607 229,25 zł	168 998,15 zł	- zł	776 227,40 zł
14.	w tym z tytułu likwidacji	198 650,59 zł	- zł	- zł	198 650,59 zł
15.	Umorzenie (BZ)	328 748,07 zł	849 159,37 zł	62 541,36 zł	1 240 448,80 zł
16.	Wartość netto (BO)	129 595,36 zł	992 063,82 zł	9 616,80 zł	1 131 275,98 zł
17.	Wartość netto (BZ)	80 442,06 zł	983 735,87 zł	6 866,24 zł	1 071 044,17 zł

b) Środki trwałe w budowie – nie dotyczy.

c) Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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.	Umorzenie (BO)	41 647,37 zł
6.	Zwiększenie-amortyzacja	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł
8.	Umorzenie (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 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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)	2 549 787,00 zł	5 400 000,00 zł	- zł	560 000,00 zł	16 320,00 zł	8 526 107,00 zł
2.	Zwiększenie	2 550,00 zł	- zł	854 189,76 zł	- zł	- zł	856 739,76 zł
3.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	278 095,80 zł	- zł	278 095,80 zł
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	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
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	170 000,00 zł	- 246 618,74 zł	- zł	29 967,20 zł	- zł	- 46 651,54 zł
6.	Zwiększenie	- zł	- 337 794,04 zł*	- zł	64 449,00 zł	- zł	- 273 345,04 zł
7.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	170 000,00 zł	- 584 412,78 zł	- zł	94 416,20 zł	- zł	- 319 996,58 zł
9.	Wartość netto (BO)	2 379 787,00 zł	5 646 618,74 zł	- zł	530 032,80 zł	16 320,00 zł	8 572 758,54 zł
10.	Wartość netto (BZ)	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

* 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)	1 655 000,00 zł	- zł	23 126,42 zł	203 343,01 zł	609 986,75 zł	2 491 456,18 zł
2.	Zwiększenie	661 500,00 zł	165 810,24 zł	- zł	- zł	- zł	827 310,24 zł
3.	Zmniejszenie	416 500,00 zł	- zł	- zł	125 417,81 zł	443 210,70 zł	985 128,51 zł
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	1 900 000,00 zł	165 810,24 zł	23 126,42 zł	77 925,20 zł	166 776,05 zł	2 333 637,91 zł
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	-137 238,41 zł	- zł	5 647,50 zł	- zł	- zł	-131 590,91 zł
6.	Zwiększenie	-146 024,14 zł	- zł	7 228,92 zł	- zł	- zł	-138 795,22 zł
7.	Zmniejszenie	-509,59 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	-509,59 zł
8.	Wartość odpisów aktualizujących	-282 752,96 zł	- zł	12 876,42 zł	- zł	- zł	-269 876,54 zł

	(BZ)						
9.	Wartość netto (BO)	1 792 238,41 zł	- zł	17 478,92 zł	203 343,01 zł	609 986,75 zł	2 623 047,09 zł
10.	Wartość netto (BZ)	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

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	2 579,25	- zł	1 238,50 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 31.12.2018 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 359 952,54 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 odroczony podatek dochodowy
1	2	3	4	5
1. Stan na początek roku obrotowego	4 735,76 zł	63 808,31 zł	223 043,00 zł	265 560,00 zł
2. Zwiększenia	1 463,55 zł	4 615,97 zł	17 865,00 zł	133 029,00 zł
3. Zmniejszenia	- zł	- zł	- zł	- zł
4. Stan na koniec roku	6 199,31 zł	68 424,28 zł	240 908,00 zł	398 589,00 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	98 637,21 zł	505 875,96 zł
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	0,00 zł	279 570,05 zł
3	Zobowiązania na czas nieokreślony	-	-
4	Razem:	98 637,21 zł	785 446,01 zł

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

Na dzień 31.12.2018 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 31.12.2018 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 203 317,42 zł

b) umów leasingowych - weksle własne in blanco – łączna kwota zobowiązań na 31.12.2018 rok wyniosła 785 446,01 zł.

14. WYKAZ ISTOTNYCH POZYCJI CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH, W TYM KWOTĘ CZYNNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH KOSZTÓW STANOWIĄCYCH RÓŻNICĘ MIĘDZY WARTOŚCIĄ OTRZYMANÝCH 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	- zł	1810,38 zł	- zł	1 810,38 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	134 579,05 zł	281 515,69 zł	323 858,16 zł	92 236,58 zł
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	124 370,26 zł	272 225,73 zł	313 998,97 zł	82 597,02 zł
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	10 208,79 zł	9 289,96 zł	9 859,19 zł	9 639,56 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	- zł	37 842,07 zł	- zł	37 842,07 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	23 366,34 zł	64 272,83 zł	23 366,34 zł	64 272,83 zł
- koszty rodzajowe dotyczące 2018 roku poniesione w roku następnym	23 366,34 zł	64 272,83 zł	23 366,34 zł	64 272,83 zł
- przychody przyszłych okresów	- zł	- zł	- zł	- zł

15. ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJI I PORĘCZEŃ, TAKŻE WEKSŁOWYCH, 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 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych poza wymienionymi w pkt 13.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 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	4 655 686,53 zł	7 547,80 zł
Sprzedaż usług	5 085 601,57 zł	12 783,14 zł
Razem:	9 741 288,10 zł	20 330,94 zł

17. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	88 179,54 zł
Razem	88 179,54 zł

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

	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2018 roku
USD	3,4813	3,7597
EUR	4,1709	4,3

20. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW 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	800,18 zł	944,42 zł	144,24 zł	- zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	202 542,83 zł	76 980,78 zł	-125 562,05 zł	- zł
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	609 986,75 zł	166 776,05 zł	-443 210,70 zł	- zł
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	813 329,76 zł	244 701,25 zł	-568 628,51 zł	- zł

Zestawienie środków pieniężnych

Rodzaj środków pieniężnych	Kwota PLN	Kwota EUR/USD
1	2	3
Środki pieniężne w kasie	944,42 zł	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	76 980,78 zł	-

Rachunek bankowy Noble Securities	8,12 zł	-
Rachunek bankowy Alior Bank	10 000,00 zł	-
Rachunek bankowy Santander Bank	60 675,81 zł	-
Rachunek bankowy walutowy Santander Bank	1 661,05 zł	386,29 EUR
Rachunek bankowy – pomocniczy Alior Bank	4 219,50 zł	1 122, 30 USD
Rachunek bankowy VAT Alior Bank	0,00 zł	-
Rachunek bankowy VAT Santander Bank	416,30 zł	-
Inne środki pieniężne, w tym:	166 776,05 zł	-
Lokata bankowa Santander Bank	0,00 zł	-
Lokata bankowa 1M Santander Bank	13 723,69 zł	-
Rachunek over night Alior Bank	153 052,36 zł	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	244 701,25 zł	-

1. Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 63 661,62 zł, na co miał wpływ głównie wzrost zobowiązań krótkoterminowych.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych oraz z tytułu udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych. We wpływach została wykazana spłata pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz zbycie aktywów finansowych (akcji).
3. W 2018 r. Spółka wykazała w pozycjach „płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego” płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe). Składniki zaliczane do środków trwałych nabyte w 2018 roku były finansowane z leasingu, co zostało wykazane w Innych wpływach finansowych.
4. Wpływy z działalności finansowej stanowią pożyczki otrzymane od akcjonariuszy, natomiast wydatki związane są m.in. z wypłatą dywidend oraz odsetek od pożyczek udzielonych przez akcjonariuszy.
5. Ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczeń na 31.12.2018 r. środków pieniężnych w walutach obcych wyniosły 7,32 zł.

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

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi tylko na warunkach rynkowych.

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
1	2
Pracownicy obsługi biurowej	2
Pracownicy działu handlowego	5
Pracownicy serwisu	9
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	558 449,20 zł	- zł
Organ nadzorujący	16 400,00 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 2018 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 (w zł)	Wartość nominalna udziałów/akcji (w zł)	Udział w kapitale własnym (w %)
1	2	3	4	5
Versim SA	Poznań	161 717 zł	100 000 zł	100
Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	20 000 zł	20 000 zł	50
Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	6 050 zł	181 000 zł	53,08
Ardo Sp. z o.o.	Poznań	150 000 zł	100 000 zł	50
TCT Sp. z o.o.	Poznań	1 010 zł	5 000 zł	100
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	2 020 000 zł	2 500 zł	50
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	21 010 zł	21 000 zł	70*
Smartcool Polska sp. z o.o.	Poznań	2 550 zł	2 550 zł	51

* 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**	49*

* Udział w zysku

** Wysokość sumy komandytowej

Wielkość transakcji z podmiotami powiązanyymi wyniosła:

Tytuł	Spółka	Kwota
1	2	3
Sprzedaż towarów i usług	Versim	116 174,50 zł
	Twój Asystent 24	26 534,99 zł
	Ardo	1 846,39 zł

	TCT	1 200,00 zł
	Verbitech	90 670,51 zł
	Versim Systems	36 287,17 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o. s.k.	1 200,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o.	1 754,59 zł
	SmartCool Polska sp. z o.o.	2 307,97 zł
	SUMA:	277 976,12 zł
Zakup towarów i usług	Versim	861 123,45 zł
	Ardo	13 000,00 zł
	Verbitech	400,00 zł
	Twój Asystent 24	64 250,00 zł
	SUMA:	938 773,45 zł
Odsetki otrzymane	ARDO	613,70 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	11 448,79 zł
	SUMA:	12 062,49 zł
Odsetki należne	TCT	272 752,96 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	584 412,78 zł
	Twój Asystent 24	10 000,00 zł
Inwestycje krótkoterminowe - pożyczki udzielone	TCT	1 720 000,00 zł
	SmartCool Polska	80 000,00 zł
	Twój Asystent 24	100 000,00 zł
Inwestycje długoterminowe - pożyczki udzielone	Pogodny Skwer sp. z o.o.	5 400 000,00 zł
Należności z tytułu dostaw i usług	Verbitech	18 942,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o. s.k.	123,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o.	123,00 zł
	Versim	10 376,76 zł
	Twój Asystent 24	3 082,00 zł
	Ardo	3 300,03 zł
	TCT	246,00 zł
	SUMA:	36 192,79 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Twój Asystent 24	7 798,20 zł
	Versim	285 940,48 zł
	SUMA:	293 738,68 zł

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na zaprezentowane sprawozdanie finansowe za 2018 r.

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 29.03.2019 r.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Poznań, 29.03.2019r.

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 2018 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 2019 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 2018 nie był dobrym rokiem dla Verbicom S.A.. Był drugim 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 podchodzi z dużą rezerwą do założeń finansowych na rok 2019. Podejście takie wynika z faktu świadomości Zarządu, co do spowolnienia w zakresie inwestycji 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 Polsce,
- 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)

5. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Zarząd Verbicom S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

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 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

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

7. 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),	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl .
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej www.verbicom.pl .
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej www.verbicom.pl .
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej www.verbicom.pl .
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	Wskazane informacje znajdują się w Dokumencie Informacyjnym umieszczonym na stronie www.verbicom.pl .
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej www.verbicom.pl .

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

	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 informacji niezbędnych do wykonywania	TAK	Autoryzowany Doradca posiada dostęp do dokumentów niezbędnych dla prawidłowego wykony-

	obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		wania 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 odstępów 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 walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

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 NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

17. Skreślony.