

# **RAPORT ROCZNY**

**Grupa Verbicom S.A.**

**za okres**

**od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

### 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 .....	7
4.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	7
4.2.	Bilans .....	21
4.3.	Rachunek zysków i strat .....	25
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	27
4.5.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	29
4.6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia .....	31
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności .....	42
6.	Oświadczenie Zarządu .....	53
7.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
8.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	56

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

**1. Pismo Zarządu**

**LIST PREZESA ZARZĄDU**

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu spółki Verbicom S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Verbicom za 2017 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Grupę w minionym roku.

W 2017 roku Grupa Verbicom konsekwentnie budowała swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej. Istotnie rozwinięty został również zasięg terytorialny Grupy.

Strategiczne decyzje podjęte w minionych latach, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności i koncentracji na najbardziej rentownym segmencie usług integracji systemów teleinformatycznych, nie pozwoliły Grupie utrzymać pozytywnych wyników finansowych na bardzo trudnym rynku spowolnionych inwestycji strukturalnych. Z tego powodu naczelnym zadaniem na rok 2018 jest praca nad powrotem do uzyskiwania zysków z działalności operacyjnej.

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

W roku 2018 roku Grupa Verbicom będzie kontynuowała dotychczasową strategię rozwoju, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela koncernu UNIFY w Polsce, przy jednoczesnym zwiększaniu kompetencji serwisowo-handlowych dla produktów innych producentów, w szczególności firmy EXTREME. Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Grupy i cały czas pracujemy nad jej optymalną strukturą. W związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich oraz w branży dystrybucji IT nie wykluczamy, że zajdą w niej pewne zmiany. Kontynuujemy także swoje działania w zakresie działalności deweloperskiej, jako tej sfery działalności, która może zapewnić satysfakcjonujące stopy zwrotu z posiadanego przez Grupę 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 skonsolidowanego raportu rocznego.

Z poważaniem,

Bolesław Zając

Prezes Zarządu Verbicom S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**2. Wybrane dane finansowe**

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN		EUR	
Kapitał własny	9 138 749,91	11 574 743,51	2 191 073,85	2 616 352,51
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	192 396,44	181 389,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 899 101,71	7 040 282,19	4 770 937,14	1 591 383,86
Zobowiązania długoterminowe	7 128 429,25	1 031 242,69	1 709 086,59	233 101,87
Zobowiązania krótkoterminowe	10 458 378,51	5 362 250,94	2 507 463,26	1 212 082,04
Aktywa razem	29 787 888,17	18 885 823,78	7 141 837,05	4 268 947,51
Należności długoterminowe	49 143,66	42 967,37	11 782,51	9 712,33
Należności krótkoterminowe	5 632 826,09	7 270 641,51	1 350 506,15	1 643 454,23
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 459 436,63	5 364 939,21	589 665,69	1 212 689,69

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 780 325,42	27 835 376,08	7 487 060,43	6 361 353,86
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 898 430,75	995 430,51	-447 247,33	227 490,58
Amortyzacja	603 359,49	542 451,73	142 144,20	123 969,13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 925 425,01	1 166 880,63	-453 606,85	266 672,90
Zysk (strata) brutto	-2 269 249,71	1 299 345,69	-534 607,80	296 945,79
Zysk (strata) netto	-1 802 380,19	1 018 720,84	-424 618,98	232 813,23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 835 527,36	843 858,90	-2 552 719,24	192 851,18
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-719 410,11	-1 813 996,16	-169 484,32	-414 561,36
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 649 434,89	294 594,51	2 037 702,29	67 325,12
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 905 502,58	-675 542,75	-684 501,28	-154 385,07
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	8 024 663,00	8 024 663,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,22	0,13	-0,05	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	1,14	1,44	0,27	0,33

Przeliczenia kursu	2017	2016
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,1709	4,4240
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,2447	4,3757

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.****3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją**

Wybrane dane finansowe – Spółka Ostrów Tumski Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	
Kapitał własny	-42 625,45	-33 501,74
Kapitał zakładowy	5 000,00	5 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 272,57	37 877,40
Zobowiązania długoterminowe	38 641,26	18 119,40
Zobowiązania krótkoterminowe	8 531,31	19 658,00
Aktywa razem	4 647,12	4 375,66
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	4 447,12	3 115,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	1 060,46

Wybrane dane finansowe – Spółka Ostrów Tumski Sp. z o.o.	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 902,78	-16 881,00
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 901,86	-16 881,00
Zysk (strata) brutto	-9 123,71	-18 243,45
Zysk (strata) netto	-9 123,71	-18 243,45

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Wybrane dane finansowe – Spółka Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	
Kapitał własny	2 025 294,53	2 042 416,51
Kapitał zakładowy	2 240 200,00	2 240 200,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 503 224,00	3 207 875,74
Zobowiązania długoterminowe	3 269 879,96	2 848 138,32
Zobowiązania krótkoterminowe	233 234,04	359 608,20
Aktywa razem	5 528 518,53	5 250 292,25
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	33 622,50	10 926,50
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	85,58	732,94

Wybrane dane finansowe – Spółka Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-17 109,63	-18 092,55
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-17 121,99	-18 112,11
Zysk (strata) brutto	-17 121,98	-18 111,90
Zysk (strata) netto	-17 121,98	-18 111,90

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

### **4. Roczne sprawozdanie finansowe**

#### **4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

#### **1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową**

##### **1.1 *Nazwa jednostki dominującej***

Verbicom Spółka Akcyjna

##### **1.2 *Siedziba jednostki dominującej***

60-348 Poznań, ul. Skarbka 36

##### **1.3 *Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym***

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda,

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 31.01.2008

Numer rejestru: 0000298020

##### **1.4 *Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej lub znaczącego inwestora***

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

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

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

##### **1.5 *Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym***

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2017</b>
<u>Jednostki zależne</u>			
1. Versim Spółka Akcyjna	Poznań	100 000,00	100,00%
2. Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	341 000,00	53,08%
3. Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	40 000,00	50,00%
4. Ardo Sp. z o.o.	Poznań	100 000,00	50,00%
5. TCT Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
6. Versim Systems Sp. z o.o.	Poznań	100 000,00	100,00%
7. Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	50,00%
8. Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	6 542 200,00	40,00%*

\*Udział w zyskach

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

W roku sprawozdawczym 2017 sprawozdanie skonsolidowane objęło po raz pierwszy następujące spółki: TCT Sp. z o.o., Versim Systems Sp. z o.o., Pogodny Skwer Sp. z o.o. oraz Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.. W związku z faktem trwania procesu likwidacji firmy Verfin Sp. z o.o., podmiot ten został wyłączony z konsolidacji (data wykreślenia z KRS 24.01.2018).

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

Następujące jednostki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Rodzaj działalności</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2017</b>
<u>Jednostki zależne</u>			
1. Ostrów Tumski Sp. z o.o.	Poznań	Roboty budowlane	50,00%
2. Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	Roboty budowlane	49,00%*

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

\*Udział w zyskach



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

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

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Kapitał Zakładowy</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2017</b>
1. Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Nowy Świat SA	500 000,00	0,02%

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

### **1.9 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy.

### **1.10 Założenie kontynuacji działalności**

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

## **2. Znaczące zasady rachunkowości**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując opisane dalej zasady rachunkowości:

### **2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

#### **2.2 Przychody i koszty**

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

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

##### *Przychody ze sprzedaży*

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

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

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

#### **2.3 Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### **2.4 Dywidendy**

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

#### **2.5 Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

#### **2.6 Wartości niematerialne i prawne**

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

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

Koszty zakończonych prac rozwojowych	50%
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	20%
Oprogramowanie	20%
Inne	20%

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

#### 2.7 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3,5 tysięcy złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty w momencie zakupu.

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

#### **2.8 Inwestycje**

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

##### **2.8.1 Inwestycje w nieruchomości**

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

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

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

Grupa Kapitałowa stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

##### **2.8.2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne**

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

#### **2.9 Trwała utrata wartości aktywów**

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

#### **2.10 Leasing finansowy**

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

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

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

#### **2.11 Zapasy**

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

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

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

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

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

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

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

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

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

#### **2.13 *Kapitał zakładowy***

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

#### **2.14 *Rozliczenia międzyokresowe***

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

#### **2.15 *Rezerwy na zobowiązania***

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

##### *Gwarancje*

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji lub w oparciu o rzeczywiste koszty do poniesienia jeżeli stosowną usługę gwarancyjną można zakontraktować z innym podmiotem gospodarczym.

##### *Restrukturyzacja*

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

##### *Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne*

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

### **2.16 Wartość firmy**

#### **2.16.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

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

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

#### **2.16.2 Ujemna wartość firmy**

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

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

### **2.17 Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych**

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

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

### **2.18 Podatek dochodowy**

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

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

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

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

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

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

#### **2.19 Różnice kursowe**

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

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

	<b>31 grudnia 2016 roku</b>	<b>31 grudnia 2017 roku</b>
<b>USD</b>	4,1793	3,4813
<b>EUR</b>	4,4240	4,1709



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

### **2.20 Instrumenty finansowe**

#### **2.20.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych**

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

#### **2.20.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych**

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

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

#### **2.20.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

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

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

#### ***2.20. 4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności***

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

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

#### ***2.20. 5 Pożyczki udzielone i należności własne***

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

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

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

#### **2.20. 6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

#### **2.20. 7 Przekwalifikowania aktywów finansowych**

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

#### **2.20. 8 Zobowiązania finansowe**

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

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

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

#### **2.21 Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa Kapitałowa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

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

-----  
Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

-----  
Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Marta Kluzek  
osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 11.05.2018 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**4.2. Bilans**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 596 165,75</b>	<b>3 459 343,12</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 996,00</b>	<b>10 186,42</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 996,00	10 186,42
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>1 689 079,82</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 689 079,82	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 510 590,73</b>	<b>1 978 833,39</b>
1. Środki trwałe	1 510 590,73	1 978 833,39
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 668,32	14 308,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	225 776,29	295 226,47
d) środki transportu	1 260 729,82	1 660 185,39
e) inne środki trwałe	11 416,30	9 113,20
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>49 143,66</b>	<b>42 967,37</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	49 143,66	42 967,37
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 055 671,54</b>	<b>1 058 851,30</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 039 351,54	1 042 531,30
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	509 218,74	21 000,00
- udziały lub akcje	262 600,00	21 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	246 618,74	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
d) w pozostałych jednostkach	530 132,80	1 021 531,30
- udziały lub akcje	100,00	100,00
- inne papiery wartościowe	530 032,80	1 021 431,30
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	16 320,00	16 320,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>288 684,00</b>	<b>368 504,64</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	288 684,00	367 872,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>25 166 736,20</b>	<b>15 407 694,44</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>14 712 078,13</b>	<b>1 382 102,41</b>
1. Materiały	0,00	44 573,39
2. Półprodukty i produkty w toku	8 015 967,59	0,00
3. Produkty gotowe		
4. Towary	6 593 274,84	1 313 029,02
5. Zaliczki na dostawy	102 835,70	24 500,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 632 826,09</b>	<b>7 270 641,51</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	159 172,94	4 013,46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	159 172,94	4 013,46
- do 12 miesięcy	159 172,94	4 013,46
- 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	5 473 653,15	7 266 628,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 186 428,70	7 071 669,31
- do 12 miesięcy	5 186 428,70	7 071 669,31
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	197 067,92	12 682,98
c) inne	90 156,53	182 275,76
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 895 429,63</b>	<b>6 275 766,13</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 895 429,63	6 275 766,13
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	1 418 514,08	594 964,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1 418 514,08	594 964,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	17 478,92	315 862,92
- udziały lub akcje	17 478,92	15 778,92
- inne papiery wartościowe	0,00	300 084,00
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 459 436,63	5 364 939,21
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 814 449,88	447 497,42
- inne środki pieniężne	644 986,75	4 917 441,79
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>926 402,35</b>	<b>479 184,39</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>6 200,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>18 786,22</b>	<b>18 786,22</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>29 787 888,17</b>	<b>18 885 823,78</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>9 138 749,91</b>	<b>11 574 743,51</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 712 784,14	7 755 780,69
- 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:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 050 000,00	1 050 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 050 000,00	1 050 000,00
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-624 120,34	947 775,68
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-1 802 380,19	1 018 720,84
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>749 267,30</b>	<b>220 145,36</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>769,25</b>	<b>50 652,72</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	769,25	50 652,72
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>		
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>386 131,07</b>	<b>391 680,56</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317 587,00	331 169,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68 544,07	60 511,56
- długoterminowa	4 735,76	3 535,57
- krótkoterminowa	63 808,31	56 975,99
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 128 429,25</b>	<b>1 031 242,69</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	100 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	7 128 429,25	931 242,69
a) kredyty i pożyczki	6 480 826,21	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	613 388,69	897 028,34
d) inne	34 214,35	34 214,35
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 458 378,51</b>	<b>5 362 250,94</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	1 407 678,22	61 151,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	1 257 388,90	61 151,31
- powyżej 12 miesięcy	1 257 388,90	61 151,31
b) inne	150 289,32	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	9 050 700,29	5 301 099,63
a) kredyty i pożyczki	2 764 442,86	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	382 791,41	452 693,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	3 819 774,75	3 224 567,34
- powyżej 12 miesięcy	3 819 774,75	3 224 567,34
e) zaliczki otrzymane na dostawy	94 734,06	0,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	879 467,02	1 469 386,32

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

h) z tytułu wynagrodzeń	176 411,43	64 398,88
i) inne	933 078,76	90 053,45
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 926 162,88</b>	<b>255 108,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 926 162,88	255 108,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 926 162,88	255 108,00
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>29 787 888,17</b>	<b>18 885 823,78</b>

-----  
Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

-----  
Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Marta Kluzek  
osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 11.05.2018 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**
**4.3. Rachunek zysków i strat**

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>31 780 325,42</b>	<b>27 835 376,08</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej</i>	217 679,00	20 092,54
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 486 872,21	10 817 800,90
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	8 016 633,74	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 276 819,47	17 017 575,18
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>33 678 756,17</b>	<b>26 839 945,57</b>
I. Amortyzacja	603 359,49	542 451,73
II. Zużycie materiałów i energii	2 898 472,20	4 469 261,30
III. Usługi obce	11 848 707,37	4 067 511,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	123 717,06	23 111,88
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	5 090 055,60	4 742 076,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	820 878,98	857 538,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	549 871,81	614 167,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 743 693,66	11 523 826,24
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 898 430,75</b>	<b>995 430,51</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>188 193,86</b>	<b>411 634,65</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 045,72	205 075,37
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	50 217,43
IV. Inne przychody operacyjne	162 148,14	156 341,85
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>215 188,12</b>	<b>240 184,53</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	54 453,54	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49 659,57	99 638,05
III. Inne koszty operacyjne	111 075,01	140 546,48
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 925 425,01</b>	<b>1 166 880,63</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>240 623,33</b>	<b>223 640,96</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	182 522,54	166 131,77
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	44 102,46
III. Zysk ze zbycia inwestycji	5 741,00	725,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	10 301,50	47 182,82
V. Inne	42 058,29	9 601,37
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>246 680,14</b>	<b>91 615,47</b>
I. Odsetki, w tym:	164 765,05	61 358,93
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	26,32	10 000,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	2 210,99	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	900,00
IV. Inne	79 704,10	29 356,54
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-1 931 481,82</b>	<b>1 298 906,12</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>338 207,46</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	338 207,46	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>439,57</b>	<b>439,57</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	439,57	439,57
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>-2 269 249,71</b>	<b>1 299 345,69</b>
O.	Podatek dochodowy	67 302,00	362 515,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	Zysk (straty) mniejszości	-534 171,52	-81 890,15
<b>N.</b>	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>-1 802 380,19</b>	<b>1 018 720,84</b>

Bolesław Zając  
*Prezes Zarządu*

Robert Primke  
*Wiceprezes Zarządu*

Marta Kluzek  
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 11.05.2018 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Treść pozycji	2017	2016
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 574 743,51</b>	<b>10 225 223,18</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>11 574 743,51</b>	<b>10 225 223,18</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>802 466,30</b>	<b>802 466,30</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 755 780,69</b>	<b>4 014 748,34</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 957 003,45	3 741 032,35
a) zwiększenia (z tytułu)	1 957 003,45	3 741 032,35
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku	1 957 003,45	3 741 032,35
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 712 784,14	7 755 780,69
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 050 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	50 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	50 000,00
- 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	1 050 000,00	1 050 000,00
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 966 496,52</b>	<b>4 408 008,54</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 966 496,52	4 408 008,54
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 966 496,52	4 408 008,54
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 966 496,52	3 460 232,86
- przekazania na kapitał zapasowy		
- wypłaty dywidend		
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	947 775,68
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	624 120,34	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	624 120,34	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty zyskiem		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	624 120,34	0,00
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-624 120,34	947 775,68
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-1 802 380,19</b>	<b>2 052 993,95</b>
a) zysk netto	0,00	1 018 720,84
b) strata netto	1 802 380,19	0,00
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 138 749,91</b>	<b>11 574 743,51</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 138 749,91</b>	<b>11 574 743,51</b>

-----  
Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

-----  
Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Marta Kluzek  
osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 11.05.2018 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

**4.5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 802 380,19</b>	<b>1 018 720,84</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-9 033 147,17</b>	<b>-174 861,94</b>
1. Zyski mniejszości	-534 171,52	-81 890,15
2. Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	603 359,49	542 451,73
4. Odpisy wartości firmy	338 207,46	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-439,57	-439,57
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17 757,49	-60 772,84
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	24 877,81	-205 800,37
9. Zmiana stanu rezerw	-5 549,49	-43 370,06
10. Zmiana stanu zapasów	-13 329 975,72	425 513,48
11. Zmiana stanu należności	1 631 639,13	-507 037,31
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 401 586,94	-471 935,59
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 303 657,56	-332 212,41
14. Inne korekty	-1 448 581,77	560 631,15
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>-10 835 527,36</b>	<b>843 858,90</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 050 694,71</b>	<b>329 032,14</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 347,17	205 075,37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	988 347,54	123 956,77
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	988 347,54	123 956,77
-zbycie aktywów finansowych	805 825,00	725,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	1 100,00
- odsetki	182 522,54	122 131,77
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 770 104,82</b>	<b>2 143 028,30</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	458 336,00	1 367 028,30
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 311 768,82	776 000,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	1 311 768,82	776 000,00
- nabycie aktywów finansowych	241 600,00	776 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 070 168,82	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-719 410,11</b>	<b>-1 813 996,16</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 499 414,14</b>	<b>1 152 104,92</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	9 145 269,07	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	354 145,07	1 152 104,92
<b>II. Wydatki</b>	<b>849 979,25</b>	<b>857 510,41</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	237 729,93	396 216,55
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	6 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	447 484,27	393 934,93

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

8. Odsetki	164 765,05	61 358,93
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 649 434,89</b>	<b>294 594,51</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-2 905 502,58</b>	<b>-675 542,75</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-2 905 502,58</b>	<b>-675 542,75</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 364 939,21</b>	<b>6 040 481,96</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>2 459 436,63</b>	<b>5 364 939,21</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

-----  
Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Marta Kluzek  
osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 11.05.2018 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**4.6. Informacje dodatkowe i objaśnienia****1. Wartości niematerialne i prawne****1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych**

I.p.	Wyszczególnienie	Oprogramowanie
1	2	3
1.	Wartość brutto (BO)	<b>216 573,48</b>
2.	Zwiększenie-zakup	0,00
3.	Zmniejszenie	0,00
<b>4.</b>	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>216 573,48</b>
5.	Umorzenie (BO)	<b>206 387,06</b>
6.	Zwiększenie-amortyzacja	7 190,42
7.	Zmniejszenie	0,00
<b>8.</b>	<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>213 577,48</b>
9.	Wartość netto (BO)	10 186,42
<b>10.</b>	<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>2 996,00</b>

**1.2 Wartość firmy jednostek zależnych**

Firma Verfin Sp. z o.o. ze względu na proces likwidacji nie została uwzględniona przy konsolidacji sprawozdania Grupy (data wykreślenia z KRS 24.01.2018).

**1.3 Dodatnia wartość firmy jednostek zależnych**

Wyszczególnienie	Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Razem
Wartość brutto (BO)	-	-	-
Zwiększenie-zakup	2.017.500,00	9.787,28	2.027.287,28
Zmniejszenie	-	-	-
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>2.017.500,00</b>	<b>9.787,28</b>	<b>2.027.287,28</b>
Umorzenie (BO)	-	-	-
Zwiększenie – odpis	336.250,00	1.957,46	338.207,46
Zmniejszenie	-	-	-
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>336.250,00</b>	<b>1.957,46</b>	<b>338.207,46</b>
Wartość netto (BO)	-	-	-
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>1.681.250,00</b>	<b>7.829,82</b>	<b>1.689.079,82</b>

Dodatnia wartość firm Twój Asystent 24 sp. z o.o. oraz Pogodny Skwer sp. z o.o. ustalona została jako różnica pomiędzy wartością zapłaconą za udziały w spółkach a wartością kapitałów obu spółek przypadających dla Verbicom S.A. na dzień przejęcia kontroli.

**1.4 Ujemna wartość firmy jednostek zależnych**

Wyszczególnienie	Ardo Sp. z o.o.	Razem
Wartość brutto (BO)	2.197,86	2.197,86
Zwiększenie-zakup	-	-
Zmniejszenie	-	-
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>2.197,86</b>	<b>2.197,86</b>
Umorzenie (BO)	989,04	989,04
Zwiększenie – odpis	439,57	439,57
Zmniejszenie	-	-
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>1.428,61</b>	<b>1.428,61</b>
Wartość netto (BO)	1.208,82	1.208,82
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>769,25</b>	<b>769,25</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Na 31.12.2017 roku pozostała jedynie ujemna wartość firmy Ardo Sp. z o.o., gdyż spółka Ardo i Target Press zostało połączone pod koniec roku 2017.

**2. Rzeczowe aktywa trwałe**

**2.1 Zmiana stanu środków trwałych**

I.p.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6	7
1.	<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>16 400,00</b>	<b>1 542 327,76</b>	<b>2 818 265,68</b>	<b>70 356,60</b>	<b>4 447 350,04</b>
2.	Zwiększenie	-	98 590,93	373 725,56	5 600,00	447 916,49
3.	w tym z tytułu nabycia	-	98 590,93	373 725,56	5 600,00	447 916,49
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	-	-	354 145,04	-	354 145,04
5.	Zmniejszenie	-	61 938,95	488 663,85	2 950,00	553 552,80
6.	w tym z tytułu sprzedaży	-	51 922,19	488 663,85	-	540 586,04
7.	w tym z tytułu likwidacji	-	10 016,76	-	2 950,00	12 966,76
8.	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>16 400,00</b>	<b>1 578 979,74</b>	<b>2 703 327,39</b>	<b>73 006,60</b>	<b>4 371 713,73</b>
9.	<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>2 091,67</b>	<b>1 247 101,29</b>	<b>1 158 080,29</b>	<b>61 243,40</b>	<b>2 468 516,65</b>
10.	Zwiększenie	1 640,01	156 155,32	435 076,84	3 296,90	596 169,07
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2016	1 640,01	156 155,32	429 202,69	3 296,90	590 294,92
12.	Zmniejszenie	-	50 053,16	150 559,56	2 950,00	203 562,72
13.	w tym z tytułu sprzedaży	-	40 036,40	150 559,56	-	190 595,96
14.	w tym z tytułu likwidacji	-	10 016,76	-	2 950,00	12 966,76
15.	<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>3 731,68</b>	<b>1 353 203,45</b>	<b>1 442 597,57</b>	<b>61 590,30</b>	<b>2 861 123,00</b>
16.	Wartość netto (BO)	14 308,33	295 226,47	1 660 185,39	9 113,20	1 978 833,39
17.	<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>12 668,32</b>	<b>225 776,29</b>	<b>1 260 729,82</b>	<b>11 416,30</b>	<b>1 510 590,73</b>

**2.2 Grunty użytkowane wiczyście**

*Nie występują.*

**3. Należności długoterminowe**

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



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**4. Inwestycje długoterminowe****4.1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych**

I.p.	Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	Inne papiery wartościowe (obligacje)	Inne inwestycje długoterminowe
1	2	4	3		5	6
1	Wartość początkowa brutto (BO)	21 000,00	0,00	100,00	1 060 000,00	16 320,00
2.	Zwiększenie	241 600,00	246 618,74			
3.	Zmniejszenie				500 000,00	
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	262 600,00	246 618,74	100,00	560 000,00	16 320,00
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	0,00	0,00	0,00	38 568,70	0,00
6.	Zwiększenie					
7.	Zmniejszenie				8 601,50	
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	0,00	0,00	0,00	29 967,20	0,00
9.	Wartość netto (BO)	21 000,00	0,00	100,00	1 021 431,30	16 320,00
10.	Wartość netto (BZ)	262 600,00	246 618,74	100,00	530 032,80	16 320,00

**5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Wyszczególnienie	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne rozliczenia międzyokresowe
1	2	3
1. Stan na początek roku obrotowego	367.872,00	632,64
2. Zwiększenia	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	79.188,00	632,64
4. Stan na koniec roku obrotowego	288.684,00	0,00

**6. Zapasy**

Wartość netto zapasów na dzień bilansowy to 14.712.078,13 zł.

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	159.256,03
Utrata wartości	17.690,00
Razem	176.946,03

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**7. Należności krótkoterminowe***Odписы aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług*

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 - 4 - 5)
		zwiększenia	Wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	44.217,81	29.642,44	-	-	73.860,25

**8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – czynne i bierne**

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 - 4)
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	479.184,39	763.307,73	316.089,77	926.402,35
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	478.577,61	748.328,03	315.482,99	911.422,65
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	606,78	14.979,70	606,78	14.979,70
Bierne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	0,00	-	-	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	255.108,00	1.928.562,88	257.508,00	1.926.162,88
- koszty rodzajowe dotyczące 2016 roku poniesione w roku następnym	142.500,00	1.928.562,88	144.900,00	1.926.162,88
- przychody przyszłych okresów	112.608,00	-	112.608,00	0,00

**9. Kapitał własny****9.1 Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej**

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2017 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%

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Zwykłe na okaziciela serii E	2.199.996	2.199.966	0,10	219.999,60	27%
<b>RAZEM:</b>	<b>8.024.663</b>	<b>11.364.633</b>	<b>-</b>	<b>802.466,30</b>	<b>100%</b>

**9.2 Zmiana kapitałów zapasowych i rezerwowych**

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

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

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy
1	2	3	4
1. Stan na początek roku obrotowego	3 535,57	56 975,99	331 169,00
2. Zwiększenia	1 200,19	6 832,32	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	13 582,00
4. Stan na koniec roku obrotowego	4 735,76	63 808,31	317 587,00

**10.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe**

Grupa nie tworzyła rezerw długoterminowych.

**10.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

Grupa nie tworzyła innych rezerw krótkoterminowych.

**11. Zobowiązania krótko- i długoterminowe z tytułu leasingów i kaucji****11.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek**

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

l.p.	Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)	Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)
1	2	3	4
1	Zobowiązania do 1 roku	26.110,36	382.791,41

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	5.414,35	613.388,69
3	Zobowiązania od 3 do 5 lat	-	-
4	Zobowiązania na czas nieokreślony	28.800,00	-
5	Razem:	60.324,71	996.180,10

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

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

**12. Zobowiązania krótkoterminowe**

12.1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.257.388,90 są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 8.641.798,52 zł (9.050.700,29 zł po uwzględnieniu kwot wskazanych w pkt 11) są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**13. Struktura przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna
1	2	3
Sprzedaż towarów	15 208 970,09	67 849,38
Sprzedaż usług	16 087 104,51	416 401,44
Razem:	31 296 074,60	484 250,82

**14. Podatek dochodowy od osób prawnych**

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
1. Wynik finansowy brutto skonsolidowany	<b>-2 269 249,71</b>
2. Dochód podatkowy podlegający opodatkowaniu	<b>26 753,04</b>
3. Strata podatkowa	<b>-1 355 263,33</b>
4. Wynik podatkowy brutto podmiotów Grupy, w tym:	<b>-1 328 510,29</b>
-Verbicom SA	-784 914,35
-Versim SA	-437 516,04
-Ardo sp. z o.o.	14 982,37
-Versim Systems sp. z o.o.	-93 592,87

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

- Twój Asystent sp. o.o.	10 478,60
- TCT sp. z o.o.	-34 333,09
- Pogodny Skwer sp. z o.o.	1 292,07
- Verbitech sp. z o.o.	-4 906,98
5. Część strat podatkowych z lat ubiegłych	<b>-25 460,97</b>
6. Wydatki obniżające podstawę opodatkowania – darowizny	<b>0,00</b>
7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	<b>1 292,07</b>

**15. Objasnienia do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych**

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	447 497,42	1 814 449,88	1 366 952,46	0,00
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	4 917 441,79	644 986,75	-4 272 455,04	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 364 939,21	2 459 436,63	-2 905 502,58	0,00

1. Grupa osiągnęła w roku obrotowym ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na co miał wpływ głównie wzrost zapasów.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych oraz wydatki związane z udzieleniem pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych. Wartość wydatków z powyższej działalności przekroczyła wartość wpływów. Grupa z działalności inwestycyjnej osiągnęła stratę na poziomie 719.410,11 zł.
3. W 2017 r. Grupa wykazała w pozycjach „płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego” płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe). Składniki zaliczane do środków trwałych nabyte w 2017 roku były finansowane z leasingu, co zostało wykazane w Innych wpływach finansowych.
4. Ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczeń na 31.12.2017 r. środków pieniężnych w walutach obcych wyniosły 2.745,34 zł.

**16. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.****16.1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy**

Wyszczególnienie	Należności z tytułu dostaw towarów i usług	Pożyczki udzielone	Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	Pożyczki otrzymane
Verbicom S.A.	244 130,16	7 438 857,15	223 400,95	
Versim S.A.	215 445,95	-	80 523,37	
Ardo Sp. z o.o.	-	-	6 567,00	40 000,00
Twój Asystent Sp. z o.o.	11 276,00	-	1 135,79	100 000,00
Versim Systems Sp. z o.o.	-	-	123,00	
TCT Sp. z o.o.	123,00 zł	-	-	1 652 238,41
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	308 843,95 zł	4 000,00	150 000,00	5 646 618,74
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	-	-	308 843,95	4 000,00
Verbitech Sp. z o.o.	-	-	9 225,00	
<b>Razem:</b>	<b>779 819,06 zł</b>	<b>7 442 857,15</b>	<b>779 819,06</b>	<b>7 442 857,15</b>

**16.2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym**

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	Inne przychody (odsetki)
Verbicom S.A.	5 758 322,74	349 456,43
Versim S.A.	1 580 399,37	-
Ardo Sp. z o.o.	183 102,62	-
Twój Asystent Sp. z o.o.	117 770,00	-
Versim Systems Sp. z o.o.	235 259,78	-
TCT Sp. z o.o.	-	-
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	-	-
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	-	-
Verbitech Sp. z o.o.	-	-
<b>Razem:</b>	<b>7 874 854,51</b>	<b>349 456,43</b>

**16.3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym**

Wyszczególnienie	Zakup materiałów i towarów	Zakup usług	Inne koszty (odsetki)
Verbicom S.A.	1 559 164,01	175 959,98	-
Versim S.A.	163 962,69	407 514,78	-

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Ardo Sp. z o.o.	994,46	17 275,00	-
Twój Asystent Sp. z o.o.	6 326,69	11 308,50	10 000,00
Versim Systems Sp. z o.o.	-	38 430,00	-
TCT Sp. z o.o.	-	1 200,00	92 274,41
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	5 400 000,00	-	246 908,06
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	-	218,40	10,96
Verbitech Sp. z o.o.	-	92 500,00	-
<b>Razem:</b>	<b>7 130 447,85</b>	<b>744 406,66</b>	<b>349 456,43</b>

**16.4. Wartość niezrealizowanych zysków i stanów magazynowych**

Spółki	Wartość niezrealizowanego zysku w 2016 r.	Wartość zapasów	Marża w %	Wartość niezrealizowanego zysku w 2017 r.
VERBICOM	0,00	216.729,30	10,7143%	23.221,-

**Obliczenia wg wzoru:**

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

Gdzie:  $Z_n$  – niezrealizowany zysk

A – wartość aktywów pochodzących z zakupów wewnętrznych

$\%m$  – procent stosowanej przez jednostkę sprzedającą marży

O wartość niezrealizowanego zysku z tytułu dokonania zakupu przez jednostkę dominującą od spółki Versim zapasów, które na 31.12.2017 r. pozostawały na stanie magazynowym umniejszono Wartość sprzedanych towarów oraz wartość materiałów.

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

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę ze stronami powiązanymi oraz między spółkami wchodzącymi w skład Grupy w roku 2017 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

### 18. Zatrudnienie

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

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

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 1.353.953,62 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 97.938,02 zł.

W roku 2017 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

### 20. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2017.

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

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

### 22. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, niepodlegających konsolidacji

Grupa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

### 23. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia majątkowe

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

a) umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym (Verbicom SA) na łączną wartość 1.100.000 zł – pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków bankowych prowadzonych w danym banku oraz poręczenia osób trzecich; na 31.12.2016 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 428.434,35 zł;

b) umów kredytowych o kredyt w rachunku bieżącym:



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

- Versim SA - do wysokości 750.000 zł, przy czym na 31.12.2017 roku stan zadłużenia wynosił 35.315,86 zł:

- zastaw rejestrowy na zapasach towarów o wartości nie mniejszej niż 800.000,00 zł,
- cesje z polis ubezpieczeniowych,

c) umów leasingowych - weksle własne in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka Versim dokonała poręczenia

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

#### **24. Działalność zaniechana**

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

#### **25. Łączenie się spółek**

W roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Spółka Ardo Sp. z o.o. wchodząca w skład Grupy połączyła się z jednostką gospodarczą Target Press Sp. z o.o.. Spółka Ardo do dnia 22.12.2017 roku posiadała 100% udziałów w Target Press Sp. z o.o..

#### **26. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Verbicom S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31.12.2017 roku. Zarząd Grupy Verbicom S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

-----  
Bolesław Zajac  
Prezes Zarządu

-----  
Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Marta Kluzek  
osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 11.05.2018 r.



**VERBICOM**



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

**GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM” S.A.**

Poznań, 24.05.2018 r.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

### **1. Opis Grupy Verbicom:**

#### **VERBICOM S.A.**

VERBICOM S.A. jest następcą prawnym spółki MHJ Sp. z o.o., która została wpisana do Rejestru Handlowego, postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu pod nr RHB 11890. Następnie w dniu 16 grudnia 2002 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o zmianie nazwy spółki na Verbicom Sp. z o.o.

Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 stycznia 2008 r. postanowiono o przekształceniu formy prawnej Verbicom Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Verbicom Spółka Akcyjna została przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisana do KRS w dniu 31 stycznia 2008 r. pod numerem 0000298020.

#### **Charakterystyka działalności**

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

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

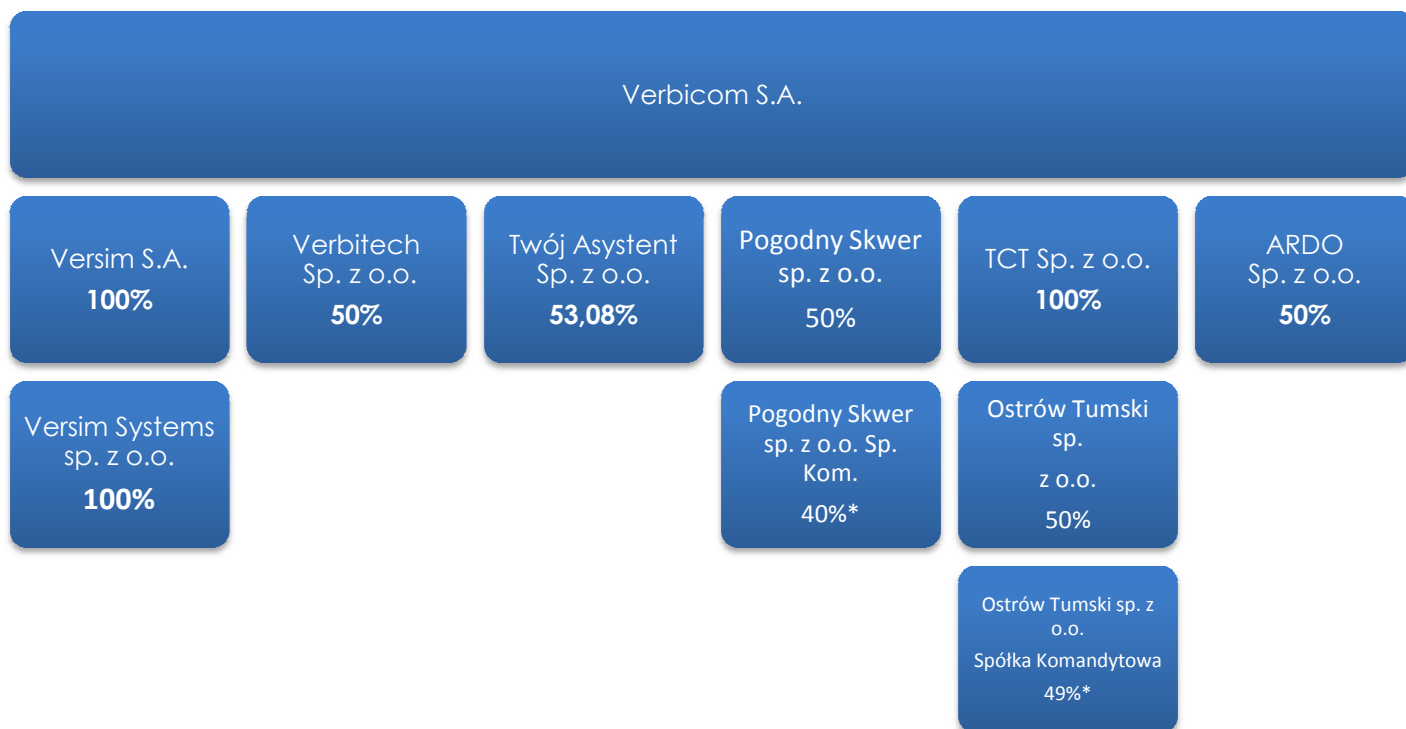
Spółka była dystrybutorem firmy Siemens Enterprise Communications Sp. z o.o. do II połowy czerwca 2008 kiedy to przesunęła prowadzoną działalność dystrybucyjną do spółki zależnej VERSIM S.A.

**Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Verbicom na dzień 31.12.2017 r.:**

- **Versim S.A. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% akcji,
- **Versim Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów,
- **Twój Asystent sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 53,08% udziałów,
- **Verbitech sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów,
- **Ardo sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów,
- **Pogodny Skwer sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów,
- **Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 40% udziałów w zyskach,
- **TCT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów,
- **Ostrów Tumski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów,
- **Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 49% udziałów w zyskach.

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.



### VERSIM S.A.

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

Spółka Verbitel Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 29 czerwca 2005 r. Spółka została wpisana w dniu 1 sierpnia 2005 postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sadowego pod nr KRS 0000238419. Następnie w dniu 23 czerwca 2008 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o zmianie nazwy spółki na VERSIM Sp. z o.o.

Uchwałą z dnia 29 sierpnia 2011 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Versim sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

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

#### Charakterystyka działalności

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

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

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

**Platforma serwerów teleinformatycznych** pozwala wykorzystywać najnowocześniejsze rozwiązania systemowe transmisji głosu oraz danych, także z wykorzystaniem sieci IP. Ze względu na swoje właściwości serwery teleinformatyczne pozwalają zaspokoić zapotrzebowanie szerokiego spektrum klientów.

**Bramy VoIP Mediatix** stanowią komponenty rozbudowy systemów IP lub tradycyjnych systemów PABX, umożliwiając w ten sposób implementację zdalnych, wyniesionych stanowisk pracy lub włączenia do sieci pakietowej tradycyjnych rozwiązań telefonicznych.

Oferta firmy **Extreme Networks** obejmuje m.in. przełączki LAN, routery, bezprzewodowe sieci LAN (Wireless LAN), systemy wykrywania i zapobiegania włamaniom do sieci IDS/ISP, oprogramowanie do monitorowania i zarządzania sieciami. Rozwiązania dzięki swojej niezawodności doskonale nadają się do przedsiębiorstw produkcyjnych, uczelni, banków, telekomunikacji, urzędów i agencji rządowych na całym świecie.

Rozwiązania **GIGASET PRO** to nowa linia produktowa **Gigaset Communications GmbH** zawierająca systemy teleinformatyczne dla rynku SME. GIGASET PRO to technologicznie zaawansowane, innowacyjne rozwiązania zunifikowanej komunikacji obsługujące do 100 użytkowników udostępniające szeroką funkcjonalność przy jednoczesnej prostej obsłudze z poziomu użytkownika i administratora.

VERSIM S.A. jako dystrybutor zajmuje się tworzeniem oraz rozwijaniem sieci firm partnerskich dostarczających i serwisujących sprzęt wyżej wymienionych producentów. Współpracuje z kilkudziesięcioma firmami działającymi na terenie całej Polski i krajów ościennych. W ramach współpracy oferujemy kompleksową obsługę handlowo-logistyczną oraz wsparcie firm partnerskich przy sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań teleinformatycznych klientom końcowych.

Analogiczną działalność realizuje **VERSIM SYSTEMS Sp. z o.o.** (KRS 0000437329), ale w zakresie rozwiązań PAM (na podstawie umowy dystrybucyjnej z BOGMAR Corporation) oraz rozwiązań bezpieczeństwa VERINT Threat Protection System (na podstawie umowy dystrybucyjnej z Verint Systems Ltd).

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

### **TWÓJ ASYSTENT 24 SP. Z O.O.**

Twój Asystent 24 Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 20 sierpnia 2008 r. Spółka została wpisana do KRS w dniu 19 września 2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy dla Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000314004.

#### **Charakterystyka działalności**

Spółka Twój Asystent 24 Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi Call Center, Contact Center, Hot Line oraz Concierge. Bogate doświadczenie w projektach dla firm z wielu branż pozwala pracownikom TA24 Sp. z o.o. na dobór optymalnej bazy danych, efektywne wyszukiwanie nowych klientów, skuteczną sprzedaż, przedstawianie dedykowanych informacji o produktach i usługach, jak również umawianie spotkań dla przedstawicieli handlowych.

### **VERBITECH SP. Z O.O.**

Spółka Verbitech Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 25 października 2010 r. Spółka została wpisana w dniu 5 listopada 2010 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000369570.

#### **Charakterystyka działalności**

Spółka Verbitech Sp. z o.o. jest spółką celową, powołaną dla świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez VEOLIA Energia Łódź S.A.

### **ARDO SP. Z O.O.**

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

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

#### **Charakterystyka działalności**

Spółka ARDO Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi doradztwa w zakresie komunikacji marketingowej. Przygotowuje i wdraża w życie strategie, kreacje, promocje sprzedaży, programy prosprzedażowe. Dzięki ponad 20 letniemu doświadczeniu spółka oferuje swoim klientom skuteczne rozwiązania, które pomagają w osiągnięciu założonych przez nich celów,. W roku 2012 bazując na wieloletnim doświadczeniu spółka rozpoczęła dodatkową

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

działalność w temacie optymalizacji kosztów związanych z energią elektryczną , Jednocześnie pośredniczy w zawieraniu kontraktów na zakup energii elektrycznej przez swoich klientów.

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

## **TCT SP. Z O.O.**

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

### **Charakterystyka działalności**

Spółka TCT Sp. z o.o. jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską za pośrednictwem spółki zależnej: **Ostrów Tumski Sp. z o.o.** Spółka posiada też udziały w spółce Alter Terra Sp. z o.o., która realizuje projekt deweloperski w Poznaniu pod nazwą „**FYRTEL WILDA**”.

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

Pogodny Skwer Sp. z o.o. została wpisana do KRS w dniu 03 grudnia 2013 r. pod nr 0000488942. VERBICOM S.A. zakupił w niej 50% udziałów na mocy umowy zawartej w dniu 31 marca 2017 r.

### **Charakterystyka działalności**

**Spółka Pogodny Skwer Sp. z o.o. wraz ze spółką Pogodny Skwer Sp. z o.o. Spółką Komandytową** (KRS 0000649170) jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską polegającą na budowie osiedla sześciu budynków mieszkalnych w Poznaniu.

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

Do najważniejszych zdarzeń mających miejsce w roku 2017 dla Grupy należy zaliczyć:

- znaczący wzrost kompetencji dotyczących wykonywania prac teleinformatycznych w różnorodnym zakresie;
- poszerzenie działań usługowych w tym w szczególności w zakresie zarządzania i konserwacji systemami teleinformatycznymi klientów;
- dalszy wzrost Grupy VERBICOM w zakresie działalności deweloperskiej;



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

- znaczący rozwój dystrybucji przez Versim S.A. produktów sieciowych, w tym przede wszystkim firmy Extreme Networks.

W roku 2017 – głównie z powodu przedłużającego się spowolnienia w zakresie inwestycji strukturalnych w Polsce nie udało się utrzymać pozytywnych wyników Grupy. Zarząd ma nadzieję, że wprowadzane działania spowodują zmianę trendu i powrót Grupy do generowania zysków dla akcjonariuszy.

### **3. Przewidywany rozwój Grupy Verbicom:**

Plan Zarządu na rok 2018 obejmuje m.in. :

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

### **4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:**

Przechodząc do wyników finansowych osiągniętych przez Grupę VERBICOM chcielibyśmy podkreślić, że mimo, iż Grupa VERBICOM uzyskała w roku 2017 większe przychody w stosunku do roku 2016 (31,8 mln pln do 27,8 mln pln) to wynik netto był ujemny.

Wyniki te są - zdaniem Zarządu – dalece niezadowolające zarówno w zakresie wielkości wygenerowanych przez spółki należące do Grupy przychodów ze sprzedaży, jak i w zakresie straty wygenerowanej przez Grupę VERBICOM.

Zarząd tradycyjnie, a mając w pamięci rok 2017 jeszcze bardziej, podchodzi ostrożnie do założeń finansowych na rok 2018. Podejście takie wynika z faktu świadomości Zarządu, co do możliwych perturbacji w gospodarce naszego kraju i wpływu tego faktu na rynek dóbr inwestycyjnych w Polsce. Ostrożność ta jest także podyktowana świadomością niezbędnych nakładów na rozwój Grupy oraz jej nowej działalności.

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

## **5. Podstawowe ryzyka i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością**

### **Ryzyko związane z przejęciami podmiotów**

Verbicom S.A. w swojej strategii założył, że jednym z celów strategicznych jest przejmowanie podmiotów mogących w istotny sposób wpłynąć na rozwój Spółki. Połączenie przedsiębiorstw niesie ze sobą jednak wiele problemów natury organizacyjnej, finansowej oraz prawnej.

Złożoność procesu integracji z przejmowanymi podmiotami może powodować pojawienie się trudności przy ujednocnianiu struktur organizacyjnych, jak również możliwość wystąpienia trudności w zintegrowaniu systemów służących zarządzaniu, które w istotny sposób opóźnią wystąpienie zakładanych wcześniej korzyści płynących z przejęcia. Podobne skutki może spowodować odejście kluczowych pracowników z przejmowanego przedsiębiorstwa posiadających istotny z punktu widzenia działalności Spółki know-how. Istnieje również ryzyko niedopełnienia w określonym terminie czynności określonych przepisami prawa.

Istnieje także ryzyko, że przejmowane podmioty nie będą generowały zakładanych zysków, w związku z czym wynik skonsolidowany Verbicom S.A. może być gorszy, niż planowany.

### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Cechą charakterystyczną dla działalności w sektorze IT jest sezonowość sprzedaży. Z tego powodu do prawidłowej oceny sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej konieczna jest analiza sprawozdań za okres czterech pełnych kwartałów działalności, ponieważ dane z poszczególnych kwartałów nie odzwierciedlają w sposób rzeczowy sytuacji finansowej Spółek, charakteryzując się przy tym dużą zmiennością.

Grupa zamierza podjąć działania zmierzające do zmniejszenia wahań związanych z sezonowością poprzez dalsze zwiększanie dywersyfikacji oferty produktowej. Niemniej jednak, Spółki wchodzące w skład Grupy prowadzą już teraz na tyle zdywersyfikowaną działalność,

że łączne przychody ze sprzedaży zapewniają utrzymywanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej przez okres całego roku.

### **Ryzyko związane z konkurencją**

Rynek dostawców sprzętu oraz komplementarnego oprogramowania teleinformatycznego w Polsce charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem, a w związku z tym jest on stosunkowo konkurencyjny. Nadto należy zauważyć rosnącą na tym rynku aktywność firm z poza granic Polski. Nie można także wykluczyć, że w najbliższym czasie nastąpi dalsze zaostrzenie walki konkurencyjnej. Mogłoby to wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności prowadzonej przez Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM działalności.

### **Ryzyka makroekonomiczne**

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

Prowadzona przez Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Dobra koniunktura korzystnie wpływa na rozwój przedsiębiorstw, co skutkuje wzrostem popytu inwestycyjnego z ich strony, w tym popytu na rozwiązania teleinformatyczne. Osłabienie wzrostu gospodarczego lub recesja w Polsce mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na wyniki osiągnięte przez Spółki. W sposób oczywisty jest to ryzyko, którego waga w obecnym czasie jest stosunkowo największa.

#### **Ryzyko handlowe**

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności powoduje, że Spółki Grupy Kapitałowej VERBICOM są narażone na ryzyko kredytowe. Nieotrzymanie całości lub części należności mogłoby w istotny sposób wpłynąć na stabilność finansową Spółki.

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

#### **Ryzyko walutowe**

W miarę zacieśniania przez Grupę relacji bezpośrednich z UNIFY formerly Siemens Enterprise Communications GmbH & Co. KG z siedzibą w Monachium oraz EXTREME Networks, transakcje przeprowadzane w walutach obcych stanowią rosnący procent w działalności Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. Fakt ten w połączeniu z powszechną praktyką ustalania na rynku krajowym cen sprzętu teleinformatycznego sprzedawanego przez Grupę w walucie euro powoduje, iż Grupa jest w coraz większym stopniu narażona na przedmiotowe ryzyko.

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

Należy jednak zaznaczyć, iż zbyt duża aprecjacja wartości złotego w stosunku do walut krajów, z których importowane są produkty oferowane przez Spółki Grupy Kapitałowej może doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, co przy utrzymaniu stałej marży spowoduje zmniejszenie zysku ze sprzedaży. Zdaniem Zarządu kurs złotego oscylujący wokół czterech złotych jest optymalny z punktu widzenia interesów ekonomicznych Grupy.

#### **6. Pozostałe informacje**

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

Zgodnie z pkt.9 „Dobrych praktyk spółek notowanych na New Connect” Emitent wskazuje, że informacja o wysokości wynagrodzenia członków organów Spółki zawarta jest w Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego, natomiast łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w roku 2017 wyniosło 3.600,- pln netto (słownie: trzytysiącesześćset).

## **7. Podsumowanie**

Największe zagrożenie w realizacji planu założonego na rok 2018 Zarząd widzi przede wszystkim w:

- Narastającym spowolnieniu inwestycji strukturalnych w Polsce,
- zwiększającej się konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych;
- możliwości importu używanego, a poprzez to taniego sprzętu teleinformatycznego spoza granic Polski.

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

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

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

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

---

Bolesław Zając  
(Prezes)

---

Robert Primke  
(Wiceprezes)

**6. Oświadczenie Zarządu**

**Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Zarząd Verbicom S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. i dane porównywalne sporządzane 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 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

**7. Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

**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, umożliwiać 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 <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> oraz zamieszcza istotne informacje w systemach EBI oraz ESPI.
3.	<b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b>		
	<b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	Strona internetowa Spółki znajduje się pod adresem <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.3.</b> 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 <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.5.</b> 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 <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
<b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .	



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

	<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,	NIE	
	<b>3.8.</b> 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.
	<b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
<b>3.11.</b> Skreślony.			
	<b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.13.</b> kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE	
	<b>3.14.</b> 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	
<b>3.15.</b> Skreślony.			
	<b>3.16.</b> 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.
	<b>3.17.</b> informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	<b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	<b>3.19.</b> informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz	NIE	

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

	adresu poczty elektronicznej Doradcy,		
	<b>3.20.</b> Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	
	<b>3.21.</b> dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Dokument informacyjny został zamieszczony na stronie <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
<b>3.22.</b> Skreślony.			
	<b>3.23.</b> 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.
<b>4.</b>	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.
<b>5.</b>	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 <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	TAK	Na stronie internetowej <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> dostępne są podstawowe informacje o Spółce.
<b>6.</b>	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.
<b>7.</b>	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.
<b>8.</b>	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania	TAK	Autoryzowany Doradca posiada dostęp do dokumentów niezbędnych dla prawidłowego

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

	obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		wykonywania zadań.
<b>9.</b>	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: <b>9.1.</b> informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym.
	<b>9.2.</b> informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym.
<b>10.</b>	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.
<b>11.</b>	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	
<b>12.</b>	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.
<b>13.</b>	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	Podjęte przez WZA uchwały zapewniają zachowanie niezbędnych odstępów czasu, co wiąże się z polityką poszanowania praw przysługujących Akcjonariuszom.
<b>13a.</b>	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.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

<b>14.</b>	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.
<b>15.</b>	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.
<b>16.</b>	<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"><li>• 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,</li><li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li><li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li><li>• 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.</li></ul>	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>
<b>16a.</b>	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.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.**

**17.** Skreślony.