

RAPORT ROCZNY

Spółki Verbicom S.A.

za okres

od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Spis Treści

1.	Pismo Zarządu.....	3
2.	Wybrane dane finansowe	4
3.	Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
4.	Roczne sprawozdanie finansowe	5
4.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	5
4.2.	Bilans.....	15
4.3.	Rachunek zysków i strat	18
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	20
4.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	22
4.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	24
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności.....	34
6.	Oświadczenie Zarządu	36
7.	Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	38
8.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	39

1. Pismo Zarządu

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

W 2017 roku Verbicom starał się budować swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej.

Strategiczne decyzje podjęte w minionych latach, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności i koncentracji na najbardziej rentownym segmencie usług integracji systemów teleinformatycznych, niestety nie pozwoliły w minionym roku Spółce utrzymać tak pozytywnych wyników finansowych na jakie liczyliśmy. Mimo to przychody ze sprzedaży wzrosły w stosunku do 2016 roku i wyniosły 13,9 mln zł, a zysk netto ukształtował się na poziomie 148 tys. zł.

W roku 2018 roku Spółka będzie kontynuowała dotychczasową politykę, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela firm EXTREME oraz UNIFY w Polsce. Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Spółki, a w związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich nie wykluczamy dalszej ekspansji geograficznej, realizowanej głównie poprzez tworzenie kolejnych biur regionalnych. Kontynuujemy także nasze projekty deweloperskie, jako te, które pozwalają uzyskiwać satysfakcjonujące stopy zwrotu z posiadanego przez Spółkę kapitału. Analizowane przez nas warianty są przede wszystkim podporządkowane rachunkowi ekonomicznemu tak, aby zapewniały zwrot naszym Akcjonariuszom.

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

Z poważaniem,

Bolesław Zając

Prezes Zarządu Verbicom S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN		EUR	
Kapitał własny	8 888 633,64	8 977 785,43	2 131 106,87	2 029 336,67
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	192 396,44	181 389,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 676 793,10	2 140 643,09	1 361 047,52	483 870,50
Zobowiązania długoterminowe	566 526,44	559 500,69	135 828,34	126 469,41
Zobowiązania krótkoterminowe	4 752 796,25	1 191 146,84	1 139 513,35	269 246,57
Aktywa razem	14 565 426,74	11 118 428,52	3 492 154,39	2 513 207,17
Należności długoterminowe	49 143,66	42 967,37	11 782,51	9 712,33
Należności krótkoterminowe	1 682 764,08	2 336 478,36	403 453,47	528 137,06
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	813 329,76	4 876 998,56	195 001,02	1 102 395,70

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	13 889 127,74	10 629 360,49	3 272 110,57	2 429 179,44
Zysk (strata) ze sprzedaży	-430 092,72	309 885,42	-101 324,64	70 819,62
Amortyzacja	331 762,61	215 080,20	78 159,26	49 153,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-391 154,77	563 840,63	-92 151,33	128 857,24
Zysk (strata) brutto	211 145,14	2 267 690,95	49 743,24	518 246,44
Zysk (strata) netto	148 578,14	2 052 993,95	35 003,21	469 180,69
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 167 371,39	-390 346,56	275 018,59	-89 207,80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 556 411,95	375 391,88	-1 780 199,30	85 790,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 325 371,76	41 648,04	547 829,47	9 518,03
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 063 668,80	26 693,36	-957 351,24	6 100,36
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	8 024 663	8 024 663
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,0185	0,2558	0,0044	0,0585
Wartość księgową na jedną akcję	1,1077	1,1188	0,2610	0,2557

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

3. Roczne sprawozdanie finansowe

3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Okres sprawozdawczy: 01.01.2017 – 31.12.2017.

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

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

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

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

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

4.2. *Wartości niematerialne i prawne*

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

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

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

4.3. *Wartość firmy*

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Wartość firmy 5 lat

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

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

4.4. Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w

budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. *Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne*

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

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

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

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

4.7. *Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe*

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

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

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

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

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

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

4.9. *Aktywa finansowe*

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

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

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

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

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

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

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

1. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych;
2. w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych

instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych;

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

4.10. *Leasing*

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

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

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

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej.

4.11. *Zapasy*

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

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

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

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

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

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

4.12. *Należności krótko- i długoterminowe*

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

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

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

4.13. *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
USD	4,1793	3,4813
EUR	4,4240	4,1709

4.14. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

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

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

4.15. *Rozliczenia międzyokresowe*

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

4.16. *Kapitał podstawowy*

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

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

4.17. *Rezerwy*

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

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

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

4.19. *Odroczony podatek dochodowy*

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

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

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

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

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

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

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

4.20. Uznawanie przychodów

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

4.20.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

4.20.2. Świadczenie usług

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

4.20.3. Odsetki

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

4.20.4. Dywidendy

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

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 16.03.2018 r.

3.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	4 570 419,34	8 333 379,02
I. Zapasy	130 029,12	50 196,21
1. Materiały	0,00	50 196,21
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	130 029,12	0,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 682 764,08	2 336 478,36
1. Należności od jednostek powiązanych	244 499,16	27 846,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	244 499,16	27 846,93
- do 12 miesięcy	244 499,16	27 846,93
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 438 264,92	2 308 631,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 411 170,60	2 185 289,59
- do 12 miesięcy	1 411 170,60	2 185 289,59
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c) inne	27 094,32	123 341,84
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 623 047,09	5 887 825,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 623 047,09	5 887 825,48
a) w jednostkach powiązanych	1 792 238,41	694 964,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1 792 238,41	694 964,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) 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		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	813 329,76	4 876 998,56
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	203 343,01	319 219,43
- inne środki pieniężne	609 986,75	4 557 779,13
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	134 579,05	58 878,97
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	18 786,22	18 786,22
AKTYWA RAZEM:	14 565 426,74	11 118 428,52

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 888 633,64	8 977 785,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 937 589,20	5 115 325,18
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 639 912,36	1 639 912,36
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 000 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 000 000,00	1 000 000,00
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	7 000,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	148 578,14	2 052 993,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	5 676 793,10	2 140 643,09
I. Rezerwy na zobowiązania	334 104,07	256 887,56
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	265 560,00	196 376,00
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	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	566 526,44	559 500,69
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	566 526,44	559 500,69
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	532 312,09	525 286,34
d) inne	34 214,35	34 214,35
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 752 796,25	1 191 146,84
1. Wobec jednostek powiązanych	222 825,58	284 362,59
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	222 825,58	284 362,59
- do 12 miesięcy	222 825,58	284 362,59
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	4 529 970,67	906 784,25
a) kredyty i pożyczki	2 650 000,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	247 149,55	250 352,53
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 284 875,05	147 026,53
- do 12 miesięcy	1 284 875,05	147 026,53
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	39 111,44	0,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	246 942,21	468 413,21
h) z tytułu wynagrodzeń	2 200,00	0,00
i) inne	59 692,42	40 991,98
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23 366,34	133 108,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 366,34	133 108,00

- długoterminowe		
- krótkoterminowe	23 366,34	133 108,00
PASYWA RAZEM:	14 565 426,74	11 118 428,52

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 16.03.2018 r.

3.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2017	2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	13 889 127,74	10 629 360,49
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	5 761 622,74	253 767,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 982 921,17	8 022 849,42
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 906 206,57	2 606 511,07
B. Koszty działalności operacyjnej	14 319 220,46	10 319 475,07
I. Amortyzacja	331 762,61	215 080,20
II. Zużycie materiałów i energii	2 390 284,33	3 807 797,21
III. Usługi obce	1 164 085,10	2 135 197,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	17 015,46	12 689,40
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	1 999 564,93	1 851 850,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	416 342,01	469 297,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	294 439,01	309 717,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 705 727,01	1 517 845,02
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-430 092,72	309 885,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	95 057,09	292 571,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 045,72	114 101,94
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	50 217,43
IV. Inne przychody operacyjne	69 011,37	128 251,68
E. Pozostałe koszty operacyjne	56 119,14	38 615,84
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 579,25	0,00
III. Inne koszty operacyjne	53 539,89	38 615,84
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-391 154,77	563 840,63
G. Przychody finansowe	802 756,33	1 714 413,62
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	353 848,24	1 500 000,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	353 848,24	1 500 000,00
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	353 848,24	1 500 000,00
II. Odsetki, w tym:	432 865,59	157 629,43
<i>- od jednostek powiązanych</i>	349 456,43	60 010,93
III. Zysk ze zbycia inwestycji	5 741,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	10 301,50	47 182,82
V. Inne	0,00	9 601,37
H. Koszty finansowe	200 456,42	10 563,30
I. Odsetki, w tym:	122 619,45	9 663,30
<i>- dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	900,00
IV. Inne	77 836,97	0,00
K. Wynik brutto (I+/-J)	211 145,14	2 267 690,95
L. Podatek dochodowy	62 567,00	214 697,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	148 578,14	2 052 993,95

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
*osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 16.03.2018 r.

3.4.Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2017	2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 977 785,43	7 321 008,03
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 977 785,43	7 321 008,03
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	802 466,30	802 466,30
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 115 325,18	2 761 764,31
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 822 264,02	2 353 560,87
a) zwiększenia (z tytułu)	1 822 264,02	2 353 560,87
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku	1 822 264,02	2 353 560,87
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 937 589,20	5 115 325,18
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wpłat na poczet akcji serii C		
- wpłat na poczet akcji serii D		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- nabycie akcji /rejestracja w KRS/		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 000,00	2 756 777,42
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 000,00	2 756 777,42
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 000,00	2 756 777,42
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 000,00	2 749 777,42
- przekazania na kapitał zapasowy	7 000,00	2 358 560,87
- wypłaty dywidend	0,00	391 216,55
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	7 000,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		

a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty zyskiem		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	7 000,00
6. Wynik netto	148 578,14	2 052 993,95
a) zysk netto	148 578,14	2 052 993,95
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 888 633,64	8 977 785,43
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 888 633,64	8 977 785,43

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2018 r.

3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2017	2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	148 578,14	2 052 993,95
II. Korekty razem	1 018 793,25	-2 443 340,51
1. Amortyzacja	331 762,61	215 080,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-664 094,38	-1 647 966,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31 786,72	-114 101,94
5. Zmiana stanu rezerw	77 216,51	181 283,94
6. Zmiana stanu zapasów	-79 832,91	52 360,23
7. Zmiana stanu należności	637 329,20	544 759,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	914 852,39	-1 459 517,69
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-183 351,95	-168 956,08
10. Inne korekty	16 698,50	-46 282,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 167 371,39	-390 346,56
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 487 645,68	2 237 731,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 000,00	114 101,94
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 453 645,68	2 123 629,43
a) w jednostkach powiązanych	564 411,52	2 026 010,93
b) w pozostałych jednostkach	889 234,16	97 618,50
-zbycie aktywów finansowych	805 825,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	83 409,16	97 618,50
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	9 044 057,63	1 862 339,49
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	397 987,63	596 339,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 646 070,00	1 266 000,00
a) w jednostkach powiązanych	8 646 070,00	516 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	750 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	750 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 556 411,95	375 391,88
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 004 145,07	554 922,14
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	2 650 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	354 145,07	554 922,14
II. Wydatki	678 773,31	513 274,10
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	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	318 423,93	107 394,25
8. Odsetki	122 619,45	9 663,30
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 325 371,76	41 648,04
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 063 668,80	26 693,36

E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-4 063 668,80	26 693,36
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 876 998,56	4 850 305,20
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	813 329,76	4 876 998,56
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2018 r.

3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

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

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

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

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

4. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

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

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

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

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

a) Stan i zmiany w zakresie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

I.p.	Wyszczególnienie	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6
1.	Wartość brutto (BO)	1 180 608,62 zł	1 519 553,74 zł	63 807,60 zł	2 763 969,96 zł
2.	Zwiększenie	38 242,56 zł	354 145,07 zł	5 600,00 zł	397 987,63 zł
3.	w tym z tytułu nabycia	38 242,56 zł	354 145,07 zł	5 600,00 zł	397 987,63 zł
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do użytkowania na podst. umowy leasingu finansowego	- zł	354 145,04 zł	- zł	354 145,04 zł
5.	Zmniejszenie	- zł	130 761,88 zł	- zł	130 761,88 zł

6.	w tym z tytułu sprzedaży	- zł	58 302,50 zł	- zł	58 302,50 zł
7.	w tym z tytułu likwidacji	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	Wartość brutto (BZ)	1 218 851,18 zł	1 742 936,93 zł	69 407,60 zł	3 031 195,71 zł
9.	Umorzenie (BO)	1 032 566,76 zł	568 806,02 zł	57 693,57 zł	1 659 066,35 zł
10.	Zwiększenie	56 689,06 zł	272 976,32 zł	2 097,23 zł	331 762,61 zł
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2016	56 689,06 zł	272 976,32 zł	2 097,23 zł	331 762,61 zł
12.	Zmniejszenie	- zł	90 909,23 zł	- zł	90 909,23 zł
13.	w tym z tytułu sprzedaży	- zł	90 909,23 zł	- zł	90 909,23 zł
14.	w tym z tytułu likwidacji	- zł	- zł	- zł	- zł
15.	Umorzenie (BZ)	1 089 255,82 zł	750 873,11 zł	59 790,80 zł	1 899 919,73 zł
16.	Wartość netto (BO)	148 041,86 zł	950 747,72 zł	6 114,03 zł	1 104 903,61 zł
17.	Wartość netto (BZ)	129 595,36 zł	992 063,82 zł	9 616,80 zł	1 131 275,98 zł

b) Środki trwałe w budowie – nie dotyczy.

c) Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. – głównie oprogramowanie komputerowe i licencje.

I.p.	Wyszczególnienie	Oprogramowanie
1	2	3
1.	Wartość brutto (BO)	41 647,37 zł
2.	Zwiększenie-zakup	0,00
3.	Zmniejszenie	0,00
4.	Wartość brutto (BZ)	41 647,37 zł
5.	Umorzenie (BO)	41 647,37 zł
6.	Zwiększenie-amortyzacja	0,00
7.	Zmniejszenie	0,00
8.	Umorzenie (BZ)	41 647,37 zł
9.	Wartość netto (BO)	0,00
10.	Wartość netto (BZ)	0,00

d) Stan i zmiany w zakresie inwestycji długo- i krótkoterminowych od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

I.p.	Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach powiązanych długoterminowe	Udzielone pożyczki długoterminowe	Inne papiery wartościowe (obligacje) długoterminowe	Inne inwestycje długoterminowe	Udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych krótkoterminowe	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach krótkoterminowe	Inne papiery wartościowe (obligacje) krótkoterminowe
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Wartość początkowa brutto (BO)	535.717,00	-	1.060.000,00	16.320,00	650.000,00	23.126,42	300.300,00
2.	Zwiększenie	2.041.070,00	5.400.000,00	-	-	1.205.000,00	-	-
3.	Zmniejszenie	27.000	-	500.000,00	-	200.000,00	-	300.300,00
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	2.549.787,00	5.400.000,00	560.000,00	16.320,00	1.655.000,00	23.126,42	-

5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	170.000,00	-	38.568,70	-	(-) 44.964,00*	7.347,50	216,00
6.	Zwiększenie	-	(-)246.618,74*	-	-	(-) 92.274,41*	-	-
7.	Zmniejszenie	-	-	8.601,50	-	-	1.700,00	216,00
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	170.000,00	(-)246.618,74*	29.967,20	-	(-)137.238,41*	5.647,50	-
9.	Wartość netto (BO)	365.717,00	-	1.021.431,30	16.320,00	694.964,00	15.778,92,00	300.084,00
10.	Wartość netto (BZ)	2.379.787,00	5.646.618,74	530.032,80	16.320,00	1.792.238,41	17.478,92	-

* należne odsetki od pożyczki

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

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

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

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	Wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	0,00	2.579,25	-	-	2.579,25

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

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2017r. wynosi 802.466,30 złotych (8.024.663 akcji a jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł). Akcje uprzywilejowane w liczbie 3.340.000, w 100% należące do osób fizycznych, to akcje imienne uprzywilejowane dwukrotnie co do głosu (seria A). W przypadku nabycia akcji imiennych przez podmiot inny niż akcjonariusz uczestniczący w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, akcje imienne stają się akcjami na okaziciela i tracą uprzywilejowanie.

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

Zwykłe na okaziciela serii B	200.000	200.000	0,10	20.000,00	2%
Zwykłe na okaziciela serii C	1.280.000	1.280.000	0,10	128.000,00	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2.199.996	2.199.966	0,10	219.999,60	27%
RAZEM:	8.024.663	11.364.633	-	802.466,30	100%

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

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk za rok bieżący w kwocie 148 578,14 zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na odroczony podatek dochodowy
1	2	3	4	5
1. Stan na początek roku obrotowego	3.535,57	56.975,99	214.924,00	196.376,00
2. Zwiększenia	1.200,19	6.832,32	8.119,00	69.184,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Stan na koniec roku	4.735,76	63.808,31	223.043,00	265.560,00

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

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

l.p.	Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)	Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)
1	2	3	4
1	Zobowiązania do 1 roku	26.110,36	247.149,55
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	5.414,35	532.312,09
3	Zobowiązania na czas nieokreślony	28.800,00	-
4	Razem:	60.324,71	779.461,64

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

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe stanowiące prawne zabezpieczenie:

a) umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym na łączną wartość 1.100.000,00 zł – pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków bankowych prowadzonych w danym banku oraz poręczenia osób trzecich; na 31.12.2017 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 428.434,35 zł

b) umów leasingowych - weksle własne in blanco – łączna kwota zobowiązań na 31.12.2017 rok wyniosła 779.461,64 zł.

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

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4)
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	58 878,97	352.516,17	276.816,09	134.579,05
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	58 878,97	342.307,38	276.816,09	124.370,26
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	0,00	10.208,79	0,00	10.208,79
Bierne rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	20 500,00	23 366,34	20 500,00	23 366,34
- koszty rodzajowe dotyczące 2017 roku poniesione w roku następnym	20 500,00	23 366,34	20 500,00	23 366,34
- przychody przyszłych okresów	112 608,00	0,00	112 608,00	0,00

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych poza wymienionymi w pkt 13.

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.

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

Wyszczególnienie	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna
1	2	3
Sprzedaż towarów i materiałów	8 906 206,57 zł	- zł
Sprzedaż usług	4 932 725,58 zł	50 195,59 zł
Razem:	13 838 932,15 zł	50 195,59 zł

17. WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	87 600,16 zł
Razem	87 600,16 zł

18. ROZLICZENIE RÓŻNICZY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM (ZYSKIEM, STRATĄ) BRUTTO

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
1. Wynik finansowy brutto	211 145,14
2. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (ujęte w księgach roku bieżącego) (+)	384 948,84
a) różnice trwałe	341 542,07
– darowizny	1 500,00
– koszty reprezentacji	2 901,94
– amortyzacja samochodów z leasingu	272 976,32
– składki na ubezpieczenie samochodów osobowych od wartości przekraczającej 20.000 euro	14 298,45
– odsetki od leasingu przekwalifikowanego na leasing finansowy	14 954,17
– cesja leasingu przekwalifikowanego na leasing finansowy	7 954,28
– pozostałe	26 956,91
b) różnice przejściowe	43 406,77
– różnice kursowe z wyceny bilansowej (różnice kursowe podatkowe rozliczane są na podstawie updog)	6 121,44
– składki ZUS na przełomie roku zaliczane w dacie zapłaty	1 107,23
– wynagrodzenie wypłacone w styczniu 2018	2 200,00
– utworzenie rezerwy na koszty roku 2017	31 398,85
– odpisy aktualizujące wartość należności	2579,25
3. Koszty uznane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych (+) (różnice przejściowe) (-)	-20 965,75
– wykorzystanie rezerwy na koszty utworzonej w latach ubiegłych	-20 500,00
– zrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	-465,75
4. Koszty podatkowe nieujęte w księgach (+)	-300 886,18
– czynsz z tytułu leasingu	-293 867,64
– amortyzacja samochodów z leasingu	-7 018,54
5. Przychody nieuznawane za przychody podatkowe w roku bieżącym (-)	703 188,42
– otrzymane dywidendy	353 848,24
– naliczone odsetki	339 031,15
– odpis aktualizujący na papiery wartościowe (wzrost wartości)	10 301,50
– pozostałe	7,53
6. Wynik podatkowy brutto Pogodny Skwer sp. z o.o. sk.	-355 967,98
7. Dochód podatkowy	-784 914,35
8. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	-784 914,35

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

	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2017 roku
USD	4,1793	3,4813
EUR	4,4240	4,1709

20. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie	2.470,13	800,18	-1.669,95	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	316.749,30	202.542,83	-114.206,47	0,00
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	4.557.779,13	609.986,75	-3.947.792,38	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.876.998,56	813.329,76	-4.063.668,80	0,00

- Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 1.167.371,39 zł, na co miał wpływ głównie wzrost zobowiązań krótkoterminowych.
- W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych oraz udziałów i akcji w jednostkach powiązanych. Spółka udzieliła w 2017 roku długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek spółkom powiązanym. We wpływach została wykazana głównie dywidenda otrzymana od spółki VERSIM.
- W 2017 r. Spółka wykazała w pozycjach „płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego” płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe). Składniki zaliczane do środków trwałych nabyte w 2017 roku były finansowane z leasingu, co zostało wykazane w Innych wpływach finansowych.
- Ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczeń na 31.12.2017 r. środków pieniężnych w walutach obcych wyniosły 3.701,21 zł.

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

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi tylko na warunkach rynkowych.

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

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
1	2
Pracownicy obsługi biurowej	2
Pracownicy działu handlowego	6
Pracownicy serwisu	11
Kadra zarządzająca	2
Razem	21

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
1	2	3
Organ zarządzający	520.732,02	0,00
Organ nadzorujący	24.738,02	0,00

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego wynosi 8.000,00 zł, a rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Verbicom 5.500 zł. Wynagrodzenie za inne usługi – nie dotyczy.

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

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

26. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

27. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka jest podmiotem dominującym w ramach grupy kapitałowej VERBICOM.

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

b) Podmioty powiązane

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Koszt historyczny (w zł)	Wartość nominalna udziałów/akcji (w zł)	Udział w kapitale własnym (w %)
1	2	3	4	5
Versim SA	Poznań	161.717	100.000	100
Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	20.000	20.000	50
Twój Asystent 24 Sp. z o.o.	Poznań	6.050	181.000	53,08
Ardo Sp. z o.o.	Poznań	150.000	100.000	50
TCT Sp. z o.o.	Poznań	1.010	5.000	100
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	2.020.000	2.500	50
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	21.010	21.000	40*

* Udział w zysku

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Spółka dominująca	Wartość nominalna udziałów/akcji (w zł)	Udział w kapitale własnym spółki dominującej (w %)
1	2	3	4	5
Versim Systems Sp. z o.o.	Poznań	Versim SA	100.000	100
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	Poznań	TCT	2.500	50
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	Ostrów Tumski Sp. z o.o.	10.000**	49*

* Udział w zysku

** Wysokość sumy komandytowej

Wielkość transakcji z podmiotami powiązanyymi wyniosła:

Tytuł	Spółka	Kwota
1	2	3
Sprzedaż towarów i usług	Versim	228 069,69 zł
	TA 24	17 635,19 zł
	Ardo	1 369,46 zł
	TCT	1 200,00 zł
	Verbitech	72 500,00 zł

	Verfin	1 100,00 zł
	Versim Systems	37 330,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o. s.k.	1 100,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o.	1 100,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	5 400 000,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o. s.k.	218,40 zł
Zakup towarów i usług	Versim	1 579 299,37 zł
	Ardo	62 824,62 zł
	TA24	78 000,00 zł
Odsetki otrzymane	TCT	263,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	289,32 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o. s.k.	10,96 zł
	TA24	10 000,00 zł
Odsetki należne	TCT	92 274,41 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	246 618,74 zł
Inwestycje krótkoterminowe - pożyczki udzielone	TCT	1 715 000,00 zł
	Ardo	40 000,00 zł
	TA24	100 000,00 zł
Inwestycje długoterminowe - pożyczki udzielone	Pogodny Skwer sp. z o.o.	5 415 000,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o. s.k.	10 000,00 zł
Splata pożyczek	TCT	200 000,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	15 000,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o. s.k.	10 000,00 zł
Dywidenda otrzymana	Versim	353 848,24 zł
Należności z tytułu dostaw i usług	Verbitech	9 225,00 zł
	TA 24	1 135,79 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o. s.k.	123,00 zł
	Ostrów Tumski sp. z o.o.	123,00 zł
	Versim	80 523,37 zł
	Verfin	123,00 zł
	Pogodny Skwer sp. z o.o.	150 000,00 zł
	Ardo	1 476,00 zł
	Target Press	1 770,00 zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	TA24	7 995,00 zł
	Versim	214 349,20 zł
	Verfin	358,38 zł
	TCT	123,00 zł

28. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na zaprezentowane sprawozdanie finansowe za 2017 r.

Bolesław Zajac
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Marta Kluzek
osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 16.03.2018 r.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Poznań, 16.04.2018r.

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

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

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

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

2. Przewidywany rozwój jednostki:

Plan Zarządu na rok 2018 dla Verbicom obejmuje m.in. :

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

3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Rok 2017 nie był dobrym rokiem dla Verbicom S.A..

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

Zarząd podchodzi z dużą rezerwą do założeń finansowych na rok 2018. Podejście takie wynika ze świadomości Zarządu, co do spowolnienia w zakresie inwestycji w gospodarce naszego kraju. W związku z tym, tak samo jak od wielu lat, naczelnym założeniem jest osiągnięcie przez Spółkę przychodu jednostkowego w kwocie nie mniejszej, aniżeli w roku ubiegłym, przy jednoczesnej kontroli kosztów oraz dbałości o poziom marży, co skutkować powinno powrotem Spółki do osiągania zysku operacyjnego z działalności integratorskiej.

Zagrożenie w realizacji założonego planu Zarząd widzi przede wszystkim w:

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

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

Zarząd będzie też rekomendował akcjonariuszom kontynuowanie działań mających na celu dokonanie akwizycji firm, których oferta będzie uzupełnieniem portfolio produktów Spółki oraz/lub firm, których przejęcie wzmocni pozycję Spółki w już prowadzonych przez nią obszarach działalności. Jednocześnie Zarząd będzie rozważał ekspansję terytorialną poprzez tworzenie Biur Regionalnych lub oddziałów.

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

.....
Bolesław Zając
(Prezes)

.....
Robert Primke
(Wiceprezes)

5. **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

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

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

7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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

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

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

	obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		wania zadań.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	W obradach WZA uczestniczą przedstawiciele Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	Podejmowane przez WZA uchwały zapewniają zachowanie niezbędnych odstępów czasu, co wiąże się z polityką poszanowania praw przysługujących Akcjonariuszom.
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

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

17. Skreślony.