

# **RAPORT ROCZNY**

**Grupa Verbicom S.A.**

**za okres**

**od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

## Spis Treści

1.	Pismo Zarządu .....	3
2.	Wybrane dane finansowe .....	4
3.	Opis organizacji grupy kapitałowej .....	5
4.	Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją .....	6
5.	Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją .....	6
6.	Roczne sprawozdanie finansowe .....	8
6.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	8
6.2.	Bilans .....	22
6.3.	Rachunek zysków i strat .....	26
6.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	28
6.5.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	30
6.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	32
7.	Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej .....	44
8.	Oświadczenie Zarządu .....	57
9.	Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....	59
10.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....	60

## 1. Pismo Zarządu

25.05.2021

### 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 2020 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Grupę w minionym roku.

W 2020 roku Grupa Verbicom konsekwentnie budowała swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej. Istotnie rozwinięty został również zasięg przedmiotowy oraz terytorialny Grupy.

Strategiczne decyzje podjęte w minionych latach, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności, w tym poprzez rozpoczęcie działalności deweloperskiej pozwoliły Grupie powrócić po pozytywnych wynikach finansowych w roku 2019 i utrzymywać pozytywne trendy w jakże trudnym roku 2020.

Konsekwencją podjętych w minionym roku działań były także zmiany w strukturze Grupy Verbicom.

Verbicom S.A. zwiększył do 100% swoje udziały w spółkach Pułaskiego 19, pozbywając się jednocześnie pakietu akcji w LUGAR INVEST S.A.

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

W roku 2021 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.

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

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

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

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

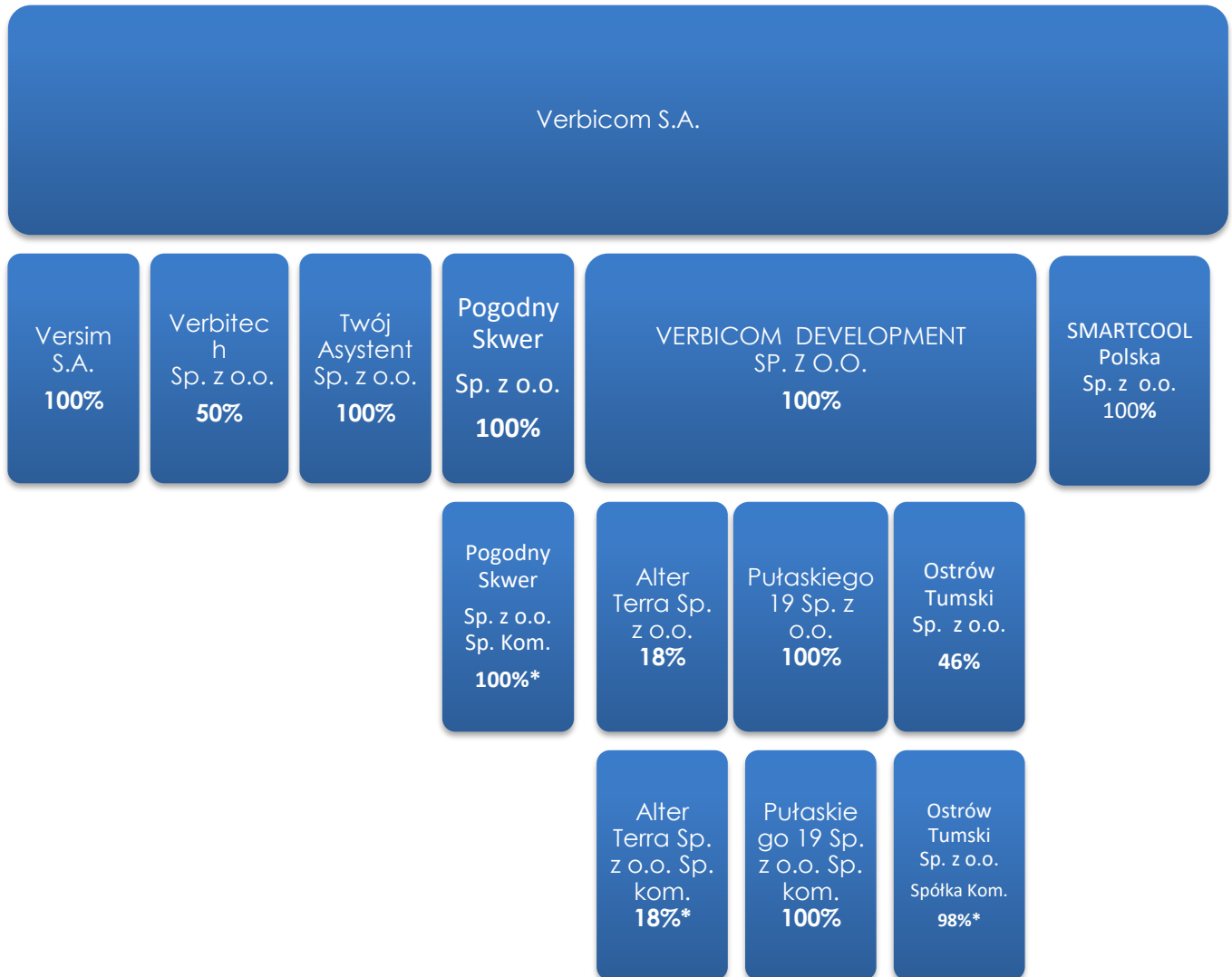
## 2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN		EUR	
Kapitał własny	12 272 391,29	14 035 306,48	2 659 354,96	3 295 833,39
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	173 889,72	188 438,72
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 059 614,18	16 506 448,42	3 913 412,10	3 876 117,98
Zobowiązania długoterminowe	2 210 871,35	3 812 559,02	479 082,81	895 282,15
Zobowiązania krótkoterminowe	15 154 248,89	12 238 644,69	3 283 836,55	2 873 933,24
Aktywa razem	30 984 888,09	31 245 402,22	6 714 242,89	7 337 184,98
Należności długoterminowe	92 579,77	77 279,77	20 061,49	18 147,18
Należności krótkoterminowe	6 857 087,03	9 258 623,46	1 485 890,40	2 174 151,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 679 284,05	7 341 582,11	797 279,20	1 723 983,12

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 909 864,87	47 428 748,42	6 461 460,12	11 025 326,24
Zysk (strata) ze sprzedaży	-654 528,42	7 785 600,75	-146 289,49	1 809 847,22
Amortyzacja	562 447,95	623 657,23	125 709,17	144 975,88
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-528 832,71	7 971 250,87	-118 196,04	1 853 003,60
Zysk (strata) brutto	-839 055,43	7 024 675,17	-187 531,95	1 632 961,82
Zysk (strata) netto	-1 114 126,51	5 975 438,20	-249 011,33	1 389 055,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 623 156,78	1 878 339,17	-1 703 803,31	436 640,28
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 142 022,22	-1 833 226,88	255 246,13	-426 153,44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 818 836,50	939 219,51	630 020,23	218 331,75
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 662 298,06	984 331,80	-818 536,96	228 818,59
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	8 024 663,00	8 024 663,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,14	0,74	-0,03	0,17
Wartość księgową na jedną akcję	1,61	1,75	0,36	0,41

Przeliczenia kursu	2020	2019
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,6148	4,2585
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,4742	4,3018

### 3. Opis organizacji grupy kapitałowej



\* Udział w zysku

W danych finansowych przedstawionych w niniejszym raporcie konsolidacji podlegają wyniki następujących spółek:

- VERBICOM S.A.
- VERSIM S.A.
- VERBITECH Sp. z o.o.
- Verbicom Development Sp. z o.o.
- Twój Asystent 24 sp. z o.o.

- POGODNY SKWER SP. Z O.O.
- POGODNY SKWER SP. Z O.O. SP. KOM.
- Ostrów Tumski Sp. z o.o.
- Ostrów Tumski Sp. z o.o. Spółka Kom.
- Pułaskiego 19 Sp. z o.o.
- Pułaskiego 19 Sp. z o.o. Sp. Kom.

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

Zgodnie z art. 56 ust. 3 oraz art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, konsolidacji nie podlegają wyniki następujących spółek:

- SMARTCOOL Polska Sp. z o.o.

gdyż dane tych jednostek nie są istotne dla jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyniku Grupy VERBICOM.

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

Wybrane dane finansowe – Spółka SMARTCOOL POLSKA Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN	
Kapitał własny	-5 017,92	-41 813,52
Kapitał zakładowy	-3 346,84	5 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 617,81	111 036,01
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	10 617,81	111 036,01
Aktywa razem	5 599,89	69 222,49
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	132,00	19 065,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 467,89	42,65

Wybrane dane finansowe – Spółka SMARTCOOL POLSKA Sp. z o.o.	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 671,52	-35 292,12
Amortyzacja	0,00	0,00

<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	-1 671,08	-36 197,91
<b>Zysk (strata) brutto</b>	-1 671,08	-46 813,52
<b>Zysk (strata) netto</b>	-1 671,08	-46 813,52

## **6. Roczne sprawozdanie finansowe**

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

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

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

Verbicom Spółka Akcyjna

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

60-348 Poznań, ul. Skarbka 36

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

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda,

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 31.01.2008

Numer rejestru: 0000298020

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

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

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

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

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

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

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



Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2020
<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	100,00%
3. Verbitech Sp. z o.o.	Łódź	40 000,00	50,00%
4. Verbicom development Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
5. Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
6. Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	1 042 200,00	100,00%*
7. Pułaskiego 19 Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
8. Pułaskiego 19 Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	380 000,00	100,00%*
9. Ostrów Tumski Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	46,00%
10. Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	100 200,00	98,00%*

\*Udział w zyskach

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

Nie dotyczy.

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

Następujące jednostki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2020
<u>Jednostki zależne</u>			
1. SMARTCOOL Polska Sp. z o.o.	Poznań	Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego	100,00%

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").

### **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 31-12-2020</b>
1. Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Nowy Świat SA	500 000,00	0,02%
2. Alter Terra Sp. z o.o.	50 000,00	18,00%
3. Alter Terra Sp. z o.o. Sp. kom.	16 000,00	18,00%

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 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.

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 dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

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

### *Przychody ze sprzedaży*

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

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

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

## **2.3 Przychody odsetkowe**

Przychody 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:

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

Składniki majątku o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości początkowej niższej niż 3.000,00 złotych odpisuje się w koszty pod datą przekazania do używania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 5.000,00 złotych, amortyzowane są jednorazowo w dacie przyjęcia ich do użytkowania.

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

## **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 częśći straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

## **2.10 Leasing finansowy**

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

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

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

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.

## **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 odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona 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):

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
<b>USD</b>	3,7584	3,7977
<b>EUR</b>	4,6148	4,2585

## 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, 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.

### **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.

#### **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.

## 6.2. Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 020 728,26</b>	<b>8 981 317,68</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>1 269 590,96</b>	<b>1 148 205,79</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 269 590,96	1 148 205,79
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 087 407,40</b>	<b>1 579 343,31</b>
1. Środki trwałe	1 087 407,40	1 297 743,31
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 408,32	6 508,32
c) urządzenia techniczne i maszyny	87 844,58	110 572,00
d) środki transportu	991 037,17	930 543,73
e) inne środki trwałe	3 117,33	250 119,26
2. Środki trwałe w budowie		281 600,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>92 579,77</b>	<b>77 279,77</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	92 579,77	77 279,77
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>963 654,95</b>	<b>5 911 078,62</b>
1. Nieruchomości		4 478 677,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	947 334,95	1 416 081,62
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	2 551,00	2 550,00
- udziały lub akcje	2 551,00	2 550,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		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	475 541,35	475 541,35
- udziały lub akcje	475 541,35	475 541,35
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
d) w pozostałych jednostkach	469 242,60	937 990,27
- udziały lub akcje	100,00	100,00
- inne papiery wartościowe		266 724,00
- udzielone pożyczki	469 142,60	671 166,27
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	16 320,00	16 320,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>607 495,18</b>	<b>265 410,19</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	601 866,00	239 576,07

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 629,18	25 834,12
------------------------------------	----------	-----------

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>26 964 159,83</b>	<b>23 416 298,32</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>15 999 840,92</b>	<b>5 897 232,00</b>
1. Materiały	4 309,81	4 309,81
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00
3. Produkty gotowe		268 409,34
4. Towary	14 990 827,74	5 293 960,44
5. Zaliczki na dostawy	1 004 703,37	330 552,41
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 857 087,03</b>	<b>9 258 623,46</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		787,20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		787,20
- do 12 miesięcy		787,20
- 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	6 857 087,03	9 257 836,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 260 329,65	8 754 441,00
- do 12 miesięcy	6 260 329,65	8 754 441,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	342 860,90	422 800,42
c) inne	253 896,48	80 594,84
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 896 922,78</b>	<b>8 064 921,69</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 896 922,78	8 064 921,69
a) w jednostkach powiązanych	10 617,81	110 617,81
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	10 617,81	110 617,81
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	207 020,92	612 721,77
- udziały lub akcje		10 542,50
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	207 020,92	602 179,27
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 679 284,05	7 341 582,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 326 610,25	1 092 385,80
- inne środki pieniężne	2 352 673,80	6 249 196,31
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>210 309,10</b>	<b>195 521,17</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		<b>-1 171 000,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		<b>18 786,22</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>30 984 888,09</b>	<b>31 245 402,22</b>

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>12 272 391,29</b>	<b>14 035 306,48</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 311 130,21	9 929 475,31
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 639 912,36	2 284 753,09
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		129 000,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		129 000,00
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	2 272 921,29	-3 801 073,33
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-1 114 126,51	5 975 438,20
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>112 082,62</b>	<b>23 647,32</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>540 800,00</b>	<b>680 000,00</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	540 800,00	680 000,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>18 059 614,18</b>	<b>16 506 448,42</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>694 493,94</b>	<b>369 991,72</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590 862,00	333 145,36
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	58 631,94	36 846,36
- długoterminowa	7 742,43	4 459,55
- krótkoterminowa	50 889,51	32 386,81
3. Pozostałe rezerwy	45 000,00	
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	45 000,00	
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 210 871,35</b>	<b>3 812 559,02</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 210 871,35	3 812 559,02
a) kredyty i pożyczki	1 722 223,29	534 970,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	488 648,06	3 277 588,29
d) inne		0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 154 248,89</b>	<b>12 238 644,69</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	3 746,62	5 616,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 746,62	5 616,72
- do 12 miesięcy	3 746,62	5 616,72
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 134 000,00	5 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	1 134 000,00	5 000,00
3. Wobec pozostałych jednostek	14 016 502,27	12 228 027,97
a) kredyty i pożyczki	5 528 898,78	2 925 343,33
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	250 509,02	516 030,74
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 775 541,15	5 830 860,49
- do 12 miesięcy	6 775 541,15	5 830 860,49
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		33 024,00



f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 236 189,10	2 571 131,04
h) z tytułu wynagrodzeń	157 922,38	256 148,35
i) inne	67 441,84	95 490,02
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>85 252,99</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		85 252,99
- długoterminowe		0,00
- krótkoterminowe		85 252,99
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>30 984 888,09</b>	<b>31 245 402,22</b>

### 6.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	2020	2019
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>28 909 864,87</b>	<b>47 428 748,42</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej</i>	<i>1 200,00</i>	<i>5 420,00</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 380 599,42	41 966 774,75
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-268 589,51	-20 262 311,13
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	23 797 854,96	25 724 284,80
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>29 564 393,29</b>	<b>39 643 147,67</b>
I. Amortyzacja	562 447,95	623 657,23
II. Zużycie materiałów i energii	718 176,11	1 178 740,77
III. Usługi obce	2 855 105,78	3 646 414,76
IV. Podatki i opłaty, w tym:	44 318,76	111 805,68
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	4 893 957,88	5 675 895,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	776 366,81	852 745,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	360 260,82	645 373,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 353 759,18	26 908 515,28
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-654 528,42</b>	<b>7 785 600,75</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>516 653,01</b>	<b>531 639,96</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	73 039,03	213 683,15
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 630,56	
IV. Inne przychody operacyjne	419 983,42	317 956,81
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>390 957,30</b>	<b>345 989,84</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 671,73	8 290,69
III. Inne koszty operacyjne	373 285,57	337 699,15
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-528 832,71</b>	<b>7 971 250,87</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>328 622,89</b>	<b>626 487,44</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	75 133,93	
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	124 605,50	331 084,01
<i>- od jednostek powiązanych</i>		20 617,81
III. Zysk ze zbycia inwestycji		119 833,76
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	24 812,42	
V. Inne	104 071,04	175 569,67
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>314 579,97</b>	<b>1 167 605,68</b>
I. Odsetki, w tym:	273 898,36	1 006 235,09
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>35 950,35</i>	<i>8,27</i>
II. Strata ze zbycia inwestycji	14 252,15	149 006,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne	26 429,46	12 364,59
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>-514 789,79</b>	<b>7 430 132,63</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>459 465,64</b>	<b>405 457,46</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	459 465,64	405 457,46

II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>135 200,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	135 200,00	0,00
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>N.</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>-839 055,43</b>	<b>7 024 675,17</b>
O.	Podatek dochodowy	234 590,00	1 081 632,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-103 990,46
R.	Zysk (straty) mniejszości	-40 481,08	-71 595,43
<b>N.</b>	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>-1 114 126,51</b>	<b>5 975 438,20</b>

#### 6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Treść pozycji	2020	2019
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>14 035 306,48</b>	<b>8 127 657,72</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>14 035 306,48</b>	<b>8 127 657,72</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>9 929 475,31</b>	<b>9 258 360,01</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-618 345,10	671 115,30
a) zwiększenia (z tytułu)		842 942,13
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku		108 378,60
- zmiany konsolidacyjne		734 563,53
b) zmniejszenia (z tytułu)	618 345,10	171 826,83
- pokrycia straty	377 605,21	171 826,83
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy	240 739,89	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 311 130,21	9 929 475,31
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>129 000,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-129 000,00	129 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)		129 000,00
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	129 000,00	
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		129 000,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 050 000,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-50 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wpłat na poczet akcji serii C		
- wpłat na poczet akcji serii D		
b) zmniejszenia (z tytułu)		50 000,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>		<b>0,00</b>
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 174 364,87</b>	<b>-2 983 168,59</b>
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 975 438,20	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 975 438,20	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 702 516,91	0,00
- przekazania na kapitał zapasowy		
- zmiany konsolidacyjne	3 702 516,91	
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 272 921,29	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 801 073,33	2 983 168,59

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 801 073,33	2 983 168,59
a) zwiększenia (z tytułu)		944 335,41
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- zmiany konsolidacyjne		944 335,41
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 801 073,33	126 430,67
- pokrycia straty w ciężar kapitału zapasowego	377 605,21	63 448,24
- zmiany konsolidacyjne	3 423 468,12	62 982,43
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		3 801 073,33
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 272 921,29	-3 801 073,33
<b>7. Wynik netto</b>	<b>-1 114 126,51</b>	<b>5 975 438,20</b>
a) zysk netto		5 975 438,20
b) strata netto	1 114 126,51	0,00
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 272 391,29</b>	<b>14 035 306,48</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 272 391,29</b>	<b>14 035 306,48</b>

## 6.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	2020	2019
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 114 126,51</b>	<b>5 975 438,20</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-6 509 030,27</b>	<b>-4 097 099,03</b>
1. Zyski mniejszości	40 481,08	71 595,43
2. Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	562 447,95	623 657,23
4. Odpisy wartości firmy	459 465,64	405 457,46
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-135 200,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	149 292,86	675 151,08
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-133 920,81	-184 510,91
9. Zmiana stanu rezerw	324 502,22	-151 622,87
10. Zmiana stanu zapasów	-10 102 608,92	22 648 572,02
11. Zmiana stanu należności	2 386 236,43	-1 249 199,20
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	577 570,47	-704 078,06
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-442 125,91	-27 056 764,73
14. Inne korekty	-195 171,28	824 643,52
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>-7 623 156,78</b>	<b>1 878 339,17</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 436 156,24</b>	<b>3 548 057,39</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130 081,30	213 683,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 306 074,94	3 334 374,24
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	2 700 432,98
b) w pozostałych jednostkach	1 206 074,94	633 941,26
-zbycie aktywów finansowych	277 266,50	119 833,76
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	804 202,94	183 023,49
- odsetki	124 605,50	331 084,01
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>294 134,02</b>	<b>5 381 284,27</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 112,10	823 078,77
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		4 478 677,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	207 021,92	79 528,50
a) w jednostkach powiązanych	1,00	
b) w pozostałych jednostkach	207 020,92	79 528,50
- nabycie aktywów finansowych		79 528,50
- udzielone pożyczki długoterminowe	207 020,92	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 142 022,22</b>	<b>-1 833 226,88</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 790 808,01</b>	<b>3 402 228,38</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	3 790 808,01	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		3 402 228,38
<b>II. Wydatki</b>	<b>971 971,51</b>	<b>2 463 008,87</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	240 739,89	158 486,62
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		711 977,67
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		

6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	457 333,26	586 309,49
8.	Odsetki	273 898,36	1 006 235,09
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 818 836,50</b>	<b>939 219,51</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-3 662 298,06</b>	<b>984 331,80</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-3 662 298,06</b>	<b>984 331,80</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>7 341 582,11</b>	<b>6 357 250,31</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>3 679 284,05</b>	<b>7 341 582,11</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## 6.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

#### 1. Wartości niematerialne i prawne

##### 1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

<b>l.p.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Oprogramowanie</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>1.</b>	<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>221 871,39 zł</b>
2.	Zwiększenie-zakup	- zł
3.	Zmniejszenie	- zł
<b>4.</b>	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>221 871,39 zł</b>
<b>5.</b>	<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>221 871,39 zł</b>
6.	Zwiększenie-amortyzacja	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł
<b>8.</b>	<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>221 871,39 zł</b>
9.	Wartość netto (BO)	- zł
<b>10.</b>	<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>- zł</b>

##### 1.2 Wartość firmy jednostek zależnych

###### 1.2.1 Dodatnia wartość firmy jednostek zależnych

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Pogodny Skwer sp. z o.o.</b>	<b>Twój Asystent 24 Sp. z o.o.</b>	<b>Pułaskiego sp. z o.o.</b>	<b>Pułaskiego sp. kom.</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>2 017 500,00 zł</b>	<b>9 787,28 zł</b>	<b>2.040,89 zł</b>	<b>268.000,00 zł</b>	<b>2 297 328,17 zł</b>
Zwiększenie	580 000,00 zł	- zł	850,81 zł	- zł	580 850,81 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>2 597 500,00 zł</b>	<b>9 787,28 zł</b>	<b>2.891,70 zł</b>	<b>268.000,00 zł</b>	<b>2 878 178,98 zł</b>
<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>1 143 250,00 zł</b>	<b>5 872,38 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>1 149 122,38 zł</b>
Zwiększenie – odpis	403 500,00 zł	1 957,46 zł	408,18 zł	53 600,00 zł	459 465,64 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>1 546 750,00 zł</b>	<b>7 829,84 zł</b>	<b>408,18 zł</b>	<b>53 600,00 zł</b>	<b>1 608 588,02 zł</b>



Wartość netto (BO)	874 250,00 zł	3 914,90 zł	2 040,89 zł	268 000,00 zł	1 148 205,79 zł
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>1 050 750,00 zł</b>	<b>1 957,44 zł</b>	<b>2 483,52 zł</b>	<b>214 400,00 zł</b>	<b>1 269 590,96 zł</b>

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

Wyszczególnienie	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	Lugar Invest S.A.	Pogodny Skwer sp. z o.o.	Pogodny Skwer sp. kom.	Razem
<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>105 000,00 zł</b>	<b>4 000,00 zł</b>	<b>142 000,00 zł</b>	<b>429 000,00 zł</b>	<b>680 000,00 zł</b>
Zwiększenie-zakup	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenie	- zł	4000,00 zł	- zł	- zł	4 000,00 zł
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>105 000,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>142 000,00 zł</b>	<b>429 000,00 zł</b>	<b>676 000,00 zł</b>
<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
Zwiększenie – odpis	21 000,00 zł	0,00 zł	28 400,00 zł	85 800,00 zł	135 200,00 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>21 000,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>28 400,00 zł</b>	<b>85 800,00 zł</b>	<b>135 200,00 zł</b>
Wartość netto (BO)	105 000,00 zł	4 000,00 zł	142 000,00 zł	429 000,00 zł	680 000,00 zł
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>84 000,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>113 600,00 zł</b>	<b>343 200,00 zł</b>	<b>540 800,00 zł</b>

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

## 2. Rzeczowe aktywa trwale

### 2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

l.p.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6	7
1.	<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>855 943,27 zł</b>	<b>2 893 417,94 zł</b>	<b>11 000,00 zł</b>	<b>494 110,05 zł</b>	<b>4 243 471,26 zł</b>
2.	Zwiększenie:	83 372,26 zł	686 277,05 zł	- zł	- zł	769 649,31 zł
3.	w tym z tytułu nabycia	83 372,26 zł	- zł	- zł	- zł	83 372,26 zł
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do użytkowania na podst. umowy leasingu finansowego	- zł	686 277,05 zł	- zł	- zł	686 277,05 zł
5.	Zmniejszenie:	17 814,16 zł	777 788,07 zł	- zł	421 103,45 zł	1 216 705,68 zł

6.	w tym z tytułu sprzedaży	5 415,16 zł	777 788,07 zł	- zł	421 103,45 zł	1 204 306,68 zł
7.	w tym z tytułu likwidacji	12 399,00 zł	- zł		- zł	12 399,00 zł
8.	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>921 501,37 zł</b>	<b>2 801 906,92 zł</b>	<b>11 000,00 zł</b>	<b>73 006,60 zł</b>	<b>3 796 414,89 zł</b>
9.	<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>745 371,27 zł</b>	<b>1 962 874,21 zł</b>	<b>4 491,68 zł</b>	<b>243 990,79 zł</b>	<b>2 952 236,27 zł</b>
10.	Zwiększenie:	108 849,02 zł	454 880,52 zł	1 100,00 zł	1 358,25 zł	565 087,79 zł
11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2020	108 849,02 zł	454 880,52 zł	1 100,00 zł	1 358,25 zł	565 087,79 zł
12.	Zmniejszenie:	20 563,50 zł	606 884,98 zł	- zł	175 459,77 zł	802 908,25 zł
13.	w tym z tytułu sprzedaży	8 164,50 zł	606 884,98 zł	- zł	175 459,77 zł	790 509,25 zł
14.	w tym z tytułu likwidacji	12 399,00 zł	- zł		- zł	12 399,00 zł
15.	<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>833 656,79 zł</b>	<b>1 810 869,75 zł</b>	<b>5 591,68 zł</b>	<b>69 889,27 zł</b>	<b>2 720 007,49 zł</b>
16.	Wartość netto (BO)	110 572,00 zł	930 543,73 zł	6 508,32 zł	250 119,26 zł	1 297 743,31 zł
17.	<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>87 844,58 zł</b>	<b>991 037,17 zł</b>	<b>5 408,32 zł</b>	<b>3 117,33 zł</b>	<b>1 087 407,40 zł</b>

## 2. 2 Środki trwale w budowie

l.p.	Wyszczególnienie	Środki trwale w budowie
1.	<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>281 600,00 zł</b>
2.	Zwiększenie:	- zł
3.	w tym z tytułu nabycia	- zł
4.	Zmniejszenie:	281 600,00 zł
5.	w tym z tytułu sprzedaży	281 600,00 zł
6.	w tym z tytułu likwidacji	- zł
7.	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>- zł</b>

## 3. Należności długoterminowe

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

## 4. Inwestycje długoterminowe

*Zmiana stanu inwestycji długoterminowych*

l.p.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	Inne papiery wartościowe (obligacje)	Inne inwestycje długoterminowe
1	2	3	4	6	7	8	9	10
1	<b>Wartość początkowa brutto (BO)</b>	4 478 677,00 zł	2 550,00 zł	475 541,35 zł	100,00 zł	671 166,27 zł	281 904,20 zł	16 320,00 zł
2.	Zwiększenie	- zł	1,00 zł	475 541,35 zł	- zł	- zł	- zł	- zł
3.	Zmniejszenie	4 478 677,00 zł	- zł	- zł	- zł	202 023,67 zł	281 904,20 zł	- zł
4.	<b>Wartość końcowa brutto (BZ)</b>	- zł	2 551,00 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
5.	<b>Wartość odpisów aktualizujących (BO)</b>	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	-15 180,20 zł	- zł
6.	Zwiększenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	15 180,20 zł	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
8.	<b>Wartość odpisów aktualizujących (BZ)</b>	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
9.	Wartość netto (BO)	4 478 677,00 zł	2 550,00 zł	475 541,35 zł	100,00 zł	671 166,27 zł	266 724,00 zł	16 320,00 zł
10.	<b>Wartość netto (BZ)</b>	- zł	2 551,00 zł	475 541,35 zł	100,00 zł	469 142,60 zł	- zł	16 320,00 zł

## 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Inne czynne rozliczenia międzyokresowe	Bierne rozliczenia międzyokresowe
1	2	3	4
1. Stan na początek roku	239 576,07 zł	25 834,12 zł	- zł
2. Zwiększenia	388 798,00 zł	zł	- zł
3. Zmniejszenia	26 508,07 zł	20 204,94 zł	- zł
4. Stan na koniec	601 866,00 zł	5 629,18 zł	- zł

## 6. Zapasy

Wartość netto zapasów na dzień bilansowy to 15 999 840,92 zł.

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	111 320,11 zł
Utrata wartości	- zł
<b>Razem</b>	<b>111 320,11 zł</b>

## 7. Należności krótkoterminowe

*Odpisy 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	138 679,09 zł	- zł	124 652,03 zł	- zł	14 027,06 zł

## 8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – czynne i bierne

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	195 521,17 zł	401 933,37 zł	387 145,44 zł	210 309,10 zł
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	184 397,25 zł	354 735,04 zł	373 858,56 zł	165 273,73 zł
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	11 123,92 zł	47 198,33 zł	13 286,88 zł	45 035,37 zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:	85 252,99 zł	- zł	85 252,99 zł	- zł

- koszty rodzajowe dotyczące 2020 roku poniesione w roku następnym	<b>85 252,99 zł</b>	- zł	85 252,99 zł	- zł
--	---------------------	------	--------------	------

## 9. Kapitał własny

### 9.1 Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2020 r. wynosi 802.466,30 złotych (8.024.663 akcji a jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł). Akcje uprzywilejowane w liczbie 3.340.000, w 100% należące do osób fizycznych, to akcje imienne uprzywilejowane dwukrotnie co do głosu (seria A). W przypadku nabycia akcji imiennych przez podmiot inny niż akcjonariusz uczestniczący w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, akcje imienne stają się akcjami na okaziciela i tracą uprzywilejowanie.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość jednej akcji	Wartość kapitału	Udział w kapitale podstawowym
1	2	3	4	5	6
Imienne serii A	3.340.000	6.680.000	0,10	334.000,00	42%
Zwykłe na okaziciela serii A	1.004.667	1.004.667	0,10	100.466,70	13%
Zwykłe na okaziciela serii B	200.000	200.000	0,10	20.000,00	2%
Zwykłe na okaziciela serii C	1.280.000	1.280.000	0,10	128.000,00	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2.199.996	2.199.966	0,10	219.999,60	27%
<b>RAZEM:</b>	<b>8.024.663</b>	<b>11.364.633</b>	-	<b>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	4 459,55 zł	32 386,81 zł	333 145,36 zł
2. Zwiększenia	3 282,88 zł	18 502,70 zł	257 716,64 zł
3. Zmniejszenia	- zł	- zł	- zł

4. Stan na koniec roku	7 742,43 zł	50 889,51 zł	590 862,00 zł
------------------------	-------------	--------------	---------------

## 10.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

Grupa nie tworzyła rezerw długoterminowych.

## 10.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Spółki akcyjne podlegające badaniu utworzyły rezerwy na poczet sporządzenia sprawozdania finansowego oraz wynagrodzenia biegłego rewidenta w kwocie 45 000,00 zł.

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

### 11.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

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

l.p.	Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)	Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)
1	2	3	4
1	Zobowiązania do 1 roku	67 441,84 zł	250 509,02 zł
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	- zł	488 648,06 zł
3	Zobowiązania od 3 do 5 lat	- zł	- zł
4	Zobowiązania na czas nieokreślony	- zł	- zł
5	<b>Razem:</b>	<b>67 441,84 zł</b>	<b>739 157,08 zł</b>

### 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 3 746,62 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 775 541,15 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### 13. Struktura przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Sprzedaż zagraniczna	Sprzedaż krajowa
1	2	3
Sprzedaż towarów i materiałów	11 375,80 zł	23 517 889,65 zł
Sprzedaż usług	1 150 370,52 zł	4 230 228,90 zł
<b>Razem:</b>	<b>1 161 746,32 zł</b>	<b>27 748 118,55 zł</b>

### 14. Podatek dochodowy od osób prawnych

Wyszczególnienie	Zyski/straty z pozostałych źródeł	Zyski/straty kapitałowe
1	2	3
<b>1. Wynik finansowy brutto skonsolidowany</b>	- 839 055,43 zł	-14 250,07 zł
<b>2. Dochód podatkowy podlegający opodatkowaniu</b>	1 236 733,12 zł	- zł
<b>3. Strata podatkowa</b>	-3 035 776,26 zł	-14 250,07 zł
<b>4. Wynik podatkowy brutto podmiotów Grupy, w tym:</b>	<b>-899 521,57 zł</b>	<b>-14 250,07 zł</b>
- Verbicom S.A.	-406 593,65 zł	-14 250,07 zł
- Versim S.A.	-1 714 439,20 zł	- zł
- Twój Asystent sp. o.o.	80 716,52 zł	- zł
- Verbicom Development sp. z o.o.	1 055 938,24 zł	- zł
- Pogodny Skwer sp. z o.o.	2 117,30 zł	- zł
- Verbitech sp. z o.o.	97 961,06 zł	- zł
- Pułaskiego 19 sp. z o.o.	-11 174,09 zł	- zł
- Ostrów Tumski sp. z o.o.	- 4 047,75 zł	- zł
<b>5. Część strat podatkowych z lat ubiegłych</b>	<b>142 826,97 zł</b>	<b>- zł</b>
<b>6. Wydatki obniżające podstawę opodatkowania - darowizny</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego</b>	<b>1 093 906,15 zł</b>	<b>- zł</b>
<b>8. Podatek dochodowy</b>	<b>201 065,00 zł</b>	<b>- zł</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	1 092 385,80 zł	1 326 610,25 zł	234 224,45 zł	- zł
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	6 249 196,31 zł	2 352 673,80 zł	-3 896 522,51 zł	- zł
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>7 341 582,11 zł</b>	<b>3 679 284,05 zł</b>	<b>-3 662 298,06 zł</b>	<b>- zł</b>

Grupa osiągnęła w roku obrotowym ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, co wynika przede wszystkim ze znacznego wzrostu zapasów spowodowanego nabyciem lokali mieszkalnych przeznaczonych do sprzedaży.

W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane przede wszystkim wydatki na nabycie środków trwałych oraz wydatki związane z udzieleniem pożyczki długoterminowej. We wpływach pojawiły się środki pieniężne otrzymane z tytułu spłaty pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami oraz przychody ze sprzedaży akcji i obligacji. Wartość wpływów z powyższej działalności przekroczyła wartość wydatków. Grupa z działalności inwestycyjnej osiągnęła zysk na poziomie 1 142 022,22 zł.

Z działalności finansowej Grupa osiągnęła w 2020 roku zysk w wysokości 2 818 836,50 zł. Wpływy stanowiły otrzymane pożyczki, natomiast wydatki z tytułu działalności finansowej to przede wszystkim spłata pożyczek wraz z należnymi odsetkami, wypłacone dywidendy oraz płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe).

## 16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi, 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.

### 16.1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	Należności z tytułu dostaw towarów i usług	Inne należności krótkoterminowe	Pożyczki udzielone długoterminowe	Pożyczki udzielone krótkoterminowe
Verbicom S.A.	12 066,62 zł	252 645,90 zł	100 000,00 zł	3 272 873,60 zł
Versim S.A.	29 059,56 zł	- zł	- zł	- zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	2 447,70 zł	- zł	- zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	- zł	- zł	403 506,85 zł	- zł



Pogodny Skwer Sp. z o.o.	6 150,00 zł	- zł	- zł	51 950,68 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł
Verbitech Sp. z o.o.	369,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	7 380,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	- zł	2 761,00 zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>57 472,88 zł</b>	<b>255 406,90 zł</b>	<b>503 506,85 zł</b>	<b>3 324 824,28 zł</b>
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług</b>	<b>Inne zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>Pożyczki otrzymane długoterminowe</b>	<b>Pożyczki otrzymane krótkoterminowe</b>
Verbicom S.A.	31 876,26 zł	- zł	- zł	- zł
Versim S.A.	8 592,21 zł	- zł	- zł	- zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	3 021,61 zł	- zł	100 000,00 zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	452,80 zł	252 645,90 zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	6 150,00 zł	- zł	- zł	154 613,69 zł
Verbitech Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	3 170 210,59 zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	7 380,00 zł	- zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	- zł	- zł	403 506,85 zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	2 761,00 zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>57 472,88 zł</b>	<b>255 406,90 zł</b>	<b>503 506,85 zł</b>	<b>3 324 824,28 zł</b>

## 16.2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Dywidendy
Verbicom S.A.	182 780,68 zł	6 312,36 zł	145 366,12 zł	5 000 000,00 zł
Versim S.A.	979 079,87 zł	- zł	- zł	- zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	58 580,00 zł	- zł	- zł	- zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	- zł	- zł	3 506,85 zł	107 800,00 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	- zł	- zł	1 950,68 zł	1 250 000,00 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł

Verbitech Sp. z o.o.	300,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	18 000,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	2 200,00 zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>1 238 740,55 zł</b>	<b>6 312,36 zł</b>	<b>150 823,65 zł</b>	<b>6 360 000,00 zł</b>

### 16.3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Zakup usług	Zakup towarów	Amortyzacja	Koszty finansowe
Verbicom S.A.	60 567,06 zł	977 392,81 zł	- zł	- zł
Versim S.A.	99 276,12 zł	41 512,18 zł	3 739,84 zł	2 136,99 zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	29 754,50 zł	- zł	- zł	13 609,86 zł
Verbicom Development Sp. z o.o.	2 167,40 zł	- zł	- zł	7 745,67 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	1 800,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	4 303,00 zł	- zł	- zł	4 613,69 zł
Verbitech Sp. z o.o.	1 500,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	1 200,00 zł	- zł	- zł	119 210,59 zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	19 200,00 zł	- zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	1 200,00 zł		- zł	3 506,85 zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	1 440,00 zł	- zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>222 408,08 zł</b>	<b>1 018 904,99 zł</b>	<b>3 739,84 zł</b>	<b>150 823,65 zł</b>

### 16.4. Wartość niezrealizowanych zysków i stanów magazynowych

Spółki	Wartość niezrealizowanego zysku w 2019 r.	Wartość zapasów	Marża w %	Wartość niezrealizowanego zysku w 2020 r.
VERBICOM	3 411,86 zł	26 481,90 zł	10,7143%	2 837,35 zł

**Obliczenia wg wzoru:**

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

Gdzie:  $Z_n$  – niezrealizowany zysk

A – wartość aktywów pochodzących z zakupów wewnętrznych

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

O wartość niezrealizowanego zysku z tytułu dokonania zakupu przez jednostkę dominującą od spółki Versim zapasów, które na 31.12.2020 r. pozostawały na stanie magazynowym umniejszono wartość sprzedanych towarów oraz wartość towarów.

#### **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 2020 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

#### **18. Zatrudnienie**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Przeciętne zatrudnienie w osobach</b>
<b>1</b>	<b>2</b>
Pracownicy obsługi biurowej	25
Pracownicy serwisu	11
Pracownicy działu handlowego	2
Kadra zarządzająca	5
<b>Razem</b>	<b>43</b>

#### **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 1 197 967,30 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 97 800,00 zł.

W spółkach 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 2020.

#### **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 31.12.2020 roku Spółki Grupy posiadały zobowiązania warunkowe stanowiące prawne zabezpieczenie:

- a) umów o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym:
  - Verbicom S.A. - 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 31.12.2020 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 38 036,17 zł;
  - z tytułu limitu w kwocie 1 100 000,00 zł udzielonego przez bank Spółce Verbicom S.A. na podstawie umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym. Egzekucja jest możliwa na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 2.200.000 zł;
- b) umów leasingowych - weksle własne in blanco o łącznej wartości 739 157,08 zł.

### **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**

Nie dotyczy.

### **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 31.12.2020 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.

## **7. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej**



**VERBICOM**

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI

**GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM”**

Poznań, 21.05.2021r.

**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.

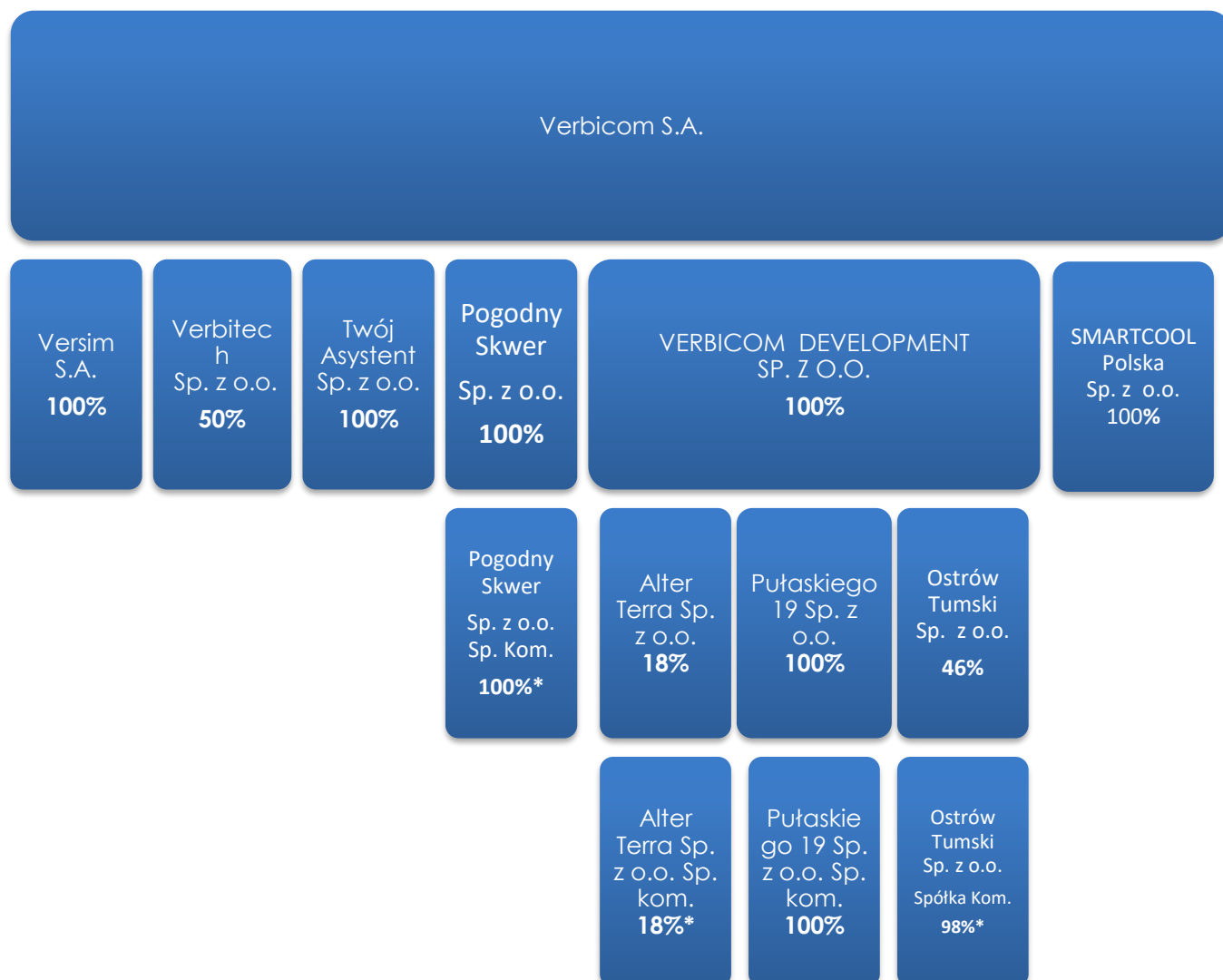
### **Charakterystyka działalności**

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 Partnerów firm Unify oraz Extreme. Dzięki temu ma dostęp do najnowszych technologii i wiedzy z zakresu transmisji głosu, danych i obrazu. Firma buduje wielofunkcyjne sieci dla biznesu. Spółka dostarcza również zaawansowane rozwiązania wspomagające telefonowanie, jak na przykład Call Center oraz CTI. Kompleksowa oferta firmy jest uzupełniana przez produkty takich światowych producentów jak: Huawei, Cisco, Sun, Hewlett Packard, IBM i Fujitsu-Siemens oraz Palo Alto. W ofercie firmy znajdują się też rozwiązania z pogranicza automatyki i teleinformatyki, jak na przykład przeznaczone do inteligentnych budynków urządzenia monitoringu, systemy detekcji i gaszenia, systemy kontroli dostępu i systemy zarządzania budynkiem BMS.

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

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

## Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Verbicom na dzień 31.12.2020r.:



\* Udział w zysku

- **Versim S.A. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% akcji.

- **Twój Asystent sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów.

- **Verbitech sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów.

- **Pułaskiego 19 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada pośrednio w tej spółce pakiet 100% udziałów.

- **Pułaskiego 19 sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pośrednio pakiet 100% ogółu praw i obowiązków.

- **Verbicom Development sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** – Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów.

- **Pogodny Skwer sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% udziałów

- **Pogodny Skwer sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% ogółu praw i obowiązków.

- **Ostrów Tumski sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 46% udziałów

- **Ostrów Tumski sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pośrednio pakiet 98% ogółu praw i obowiązków.



## **TWÓJ ASYSTENT 24 SP. Z O.O.**

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

### **Charakterystyka działalności**

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

## **VERSIM S.A.**

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

### **Charakterystyka działalności**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Charakterystyka działalności**

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

## **VERBICOM DEVELOPMENT 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.

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

### **Charakterystyka działalności**

Spółka jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską za pośrednictwem spółki zależnych: **Ostrów Tumski Sp. z o.o. oraz Pułaskiego 19 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 2013r. pod nr 0000488942. VERBICOM S.A. posiada w niej 100% udziałów.

### **Charakterystyka działalności**

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

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

Do najważniejszych dla Grupy VERBICOM zdarzeń mających miejsce w roku 2020r. należy zaliczyć:

- znaczący wzrost kompetencji dotyczących wykonywania prac teleinformatycznych w różnorodnym zakresie;
- dalszy wzrost Grupy VERBICOM w zakresie działalności deweloperskiej, w tym w szczególności:
  - a) zakończenie projektu deweloperskiego przez spółki Pogodny Skwer.
  - b) Zakup przez Verbicom S.A. lokali i miejsc w hali garażowej nieruchomości zlokalizowanej w Poznaniu
- znaczący rozwój dystrybucji przez Versim S.A. produktów sieciowych, w tym przede wszystkim firmy Extreme Networks.
- sprzedaż udziałów w spółce LUGAR INVEST S.A., w wyniku czego spółka ta wraz ze swą spółką zależną CODITOR sp. z o.o. przestała być częścią Grupy VERBICOM

W wynikach finansowych osiągniętych przez Grupę VERBICOM chcielibyśmy podkreślić, że rok 2020 był kolejnym dobrym rokiem w historii GRUPY VERBICOM.

Przychody Grupy VERBICOM osiągnęły **kwotę 28.909.865 PLN**, a wynik z działalności gospodarczej osiągnął **kwotę - 514.790 PLN**.

Wskazana wyżej wyniki wynikają przede wszystkim z dalszego rozliczania inwestycji deweloperskich prowadzonych przez Grupę. Zważywszy na pozytywne wyniki działalności deweloperskiej Zarząd będzie rozwijał tę działalność w następnych okresach sprawozdawczych.

### 3. Przewidywany rozwój Grupy Verbicom:

Plan Zarządu na rok 2021 obejmuje m.in. :

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

### 4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Przechodząc do wyników finansowych osiągniętych przez Grupę VERBICOM chcielibyśmy podkreślić, że Grupa VERBICOM uzyskała w roku 2020 mniejsze przychody w stosunku do roku

2019 (28,9 mln PLN do 47,7 mln PLN), a wynik z działalności gospodarczej osiągnął wartość - 0,5 mln PLN.

Wyniki te są - zdaniem Zarządu – zadowolające w zakresie wielkości wygenerowanych przez spółki należące do Grupy przychodów ze sprzedaży, choć nie do końca zadowolające w zakresie wyniku z działalności gospodarczej wygenerowanego przez Grupę VERBICOM.

Zarząd tradycyjnie podchodzi ostrożnie do założeń finansowych na rok 2021. 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.

Uwzględniając jednak powyższe Zarząd zakłada osiągnięcie przez Grupę VERBICOM w roku 2021 zysku.

Należy jednak nadmienić, że globalna pandemia „COVID-19” może się odbić negatywnie także na działalności Grupy VERBICOM.

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

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

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

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

Złożoność procesu integracji z przejmowanymi podmiotami może powodować pojawienie się trudności przy 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**

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

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 2020 wyniosło 3.600 PLN netto (słownie: trzy tysiące sześćset).

## 7. Podsumowanie

Największe zagrożenie w realizacji planu założonego na rok 2021 Zarząd widzi przede wszystkim w:

- niskim poziomie inwestycji strukturalnych w Polsce,
- zwiększającej się konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych;
- wpływie epidemii koronawirusa na ogólnoświatową gospodarkę;

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 deweloperskiej, jako potencjalnie dobrym miejscem 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)



## 8. Oświadczenie Zarządu

### **Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

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

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

## **Oświadczenie zarządu spółki Verbicom S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2020**

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

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

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

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

## 10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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 <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>	TAK	Strona internetowa Spółki znajduje się pod adresem <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> .
	<b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <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 największej przychodów,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym 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> .

	<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	NIE	

	telefonicznych oraz 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	TAK	Autoryzowany Doradca posiada dostęp do dokumentów

	informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		niezbędnych dla prawidłowego 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	Podejmowane przez WZA uchwały zapewniają zachowanie niezbędnych odstępow 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	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

	walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.		
<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	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.



	NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
<b>17.</b>	Skreślony.		