

# **RAPORT ROCZNY**

**Grupa Verbicom S.A.**

**za okres**

**od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

**Data publikacji raportu: 26 czerwca 2020**

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

### Spis Treści

1.	Pismo Zarządu .....	3
2.	Wybrane dane finansowe .....	4
3.	Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją .....	5
4.	Roczne sprawozdanie finansowe .....	6
4.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	6
4.2.	Bilans .....	20
4.3.	Rachunek zysków i strat .....	25
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	27
4.5.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	29
4.6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia .....	31
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności .....	46
6.	Oświadczenie Zarządu .....	60
7.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego .....	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
8.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....	63

**1. Pismo Zarządu**

26.06.2020

**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 2019 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Grupę w minionym roku.

W 2019 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, czego najbardziej zauważalnym efektem jest osiągnięcie zysku netto w kwocie niespełna 6.000.000, - pln.

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

Verbicom S.A. zwiększył do 100% swoje udziały w spółkach Twój Asystent 24 sp. z o.o., Pogodny Skwer sp. z o.o. oraz Pogodny Skwer sp. z o.o. sp. kom. Kolejną zmianą jest procedura połączenia Versim S.A. z jej spółką zależną: Versim Systems sp. z o.o. – proces ten zakończył się w roku bieżącym. Wobec niezadowolających wyników osiąganych przez Ardo sp. z o.o. zdecydowaliśmy się na sprzedaż udziałów w niej posiadanych.

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 2020 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 Zając

Prezes Zarządu Verbicom S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

**2. Wybrane dane finansowe**

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN		EUR	
Kapitał własny	14 035 306,48	8 127 657,72	3 295 833,39	1 890 152,96
Kapitał zakładowy	802 466,30	802 466,30	188 438,72	186 620,07
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 506 448,42	42 665 640,48	3 876 117,98	9 922 241,97
Zobowiązania długoterminowe	3 812 559,02	1 139 833,29	895 282,15	265 077,51
Zobowiązania krótkoterminowe	12 238 644,69	13 511 507,26	2 873 933,24	3 142 210,99
Aktywa razem	31 245 402,22	51 012 987,83	7 337 184,98	11 863 485,54
Należności długoterminowe	77 279,77	77 279,77	18 147,18	17 972,04
Należności krótkoterminowe	9 258 623,46	8 009 424,26	2 174 151,33	1 862 656,80
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 341 582,11	6 357 250,31	1 723 983,12	1 478 430,30

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 428 748,42	43 097 233,10	11 025 433,03	10 100 361,64
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 785 600,75	-1 899 112,01	1 809 864,75	-445 080,04
Amortyzacja	623 657,23	585 835,94	144 977,28	137 297,79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 971 250,87	1 708 645,27	1 853 021,54	400 441,84
Zysk (strata) brutto	7 024 675,17	-2 012 522,25	1 632 977,64	-471 659,11
Zysk (strata) netto	5 975 438,20	-1 576 108,96	1 389 068,78	-369 380,34
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 878 339,17	10 620 496,53	436 644,51	2 489 042,75
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 833 226,88	-875 206,41	-426 157,57	-205 115,29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	939 219,51	-5 847 476,44	218 333,86	-1 370 427,35
Przepływy pieniężne netto, razem	984 331,80	3 897 813,68	228 820,80	913 500,12
Liczba akcji (w szt.)	8 024 663	8 024 663	8 024 663,00	8 024 663,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,74	-0,20	0,17	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	1,75	1,01	0,41	0,24

Przeliczenia kursu	2019	2018
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,2585	4,3000
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,3018	4,2669

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

**3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją**

Wybrane dane finansowe – Spółka SMARTCOOL POLSKA Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
	PLN	
Kapitał własny	-41 813,52	-10 879,71
Kapitał zakładowy	5 000,00	5 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 036,01	72 380,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	111 036,01	72 380,00
Aktywa razem	69 222,49	61 500,29
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	19 065,00	14 637,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42,65	10 971,29

Wybrane dane finansowe – Spółka SMARTCOOL POLSKA Sp. z o.o.	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-35 292,12	-14 974,12
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-36 197,91	-15 880,45
Zysk (strata) brutto	-46 813,52	-15 879,71
Zysk (strata) netto	-46 813,52	-15 879,71

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

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

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

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

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

Verbicom Spółka Akcyjna

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

60-348 Poznań, ul. Skarbka 36

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

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda,

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 31.01.2008

Numer rejestru: 0000298020

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

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

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

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2019
-----------------	----------	-------------------	--

Jednostki zależne

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. TCT Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
5. Versim Systems Sp. z o.o.	Poznań	100 000,00	100,00%
6. Pogodny Skwer Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
7. Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	1 042 200,00	100,00%*

\*Udział w zyskach

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2019
-----------------	----------	-------------------	--

Jednostki zależne

1. Lugar Invest Spółka Akcyjna	Poznań	3 000 000,00	100,00%
2. Pułaskiego 19 Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	100,00%
3. Pułaskiego 19 Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	380 000,00	100,00%
4. Ostrów Tumski Sp. z o.o.	Poznań	5 000,00	50,00%
5. Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. kom.	Poznań	100 200,00	99,00%
6. Coditor Sp. z o.o.	Poznań	5 100,00	100,00%

**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 31-12-2019
-----------------	----------	---------------------	--

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### Jednostki zależne

1. SMARTCOOL Polska Sp. z o.o.	Poznań	Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego	51,00%
--------------------------------	--------	--	--------

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:

Nazwa jednostki	Kapitał Zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31-12-2019
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 2019 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



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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**

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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 VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Grupa Kapitałowa stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

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

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

#### **2.10 Leasing finansowy**

Gdy Grupa Kapitałowa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do użytkowania 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 użytkowania 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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **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**

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

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

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

#### **2.19 Różnice kursowe**

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

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

	<b>31 grudnia 2019 roku</b>	<b>31 grudnia 2018 roku</b>
<b>USD</b>	3,7977	3,7597
<b>EUR</b>	4,2585	4,3000

#### **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:



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- *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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### ***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 ceny 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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **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.

-----  
Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

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

Poznań, dnia 28.05.2020 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4.2. Bilans**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>8 981 317,68</b>	<b>5 318 807,30</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>1 148 205,79</b>	<b>1 283 622,36</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 148 205,79	1 283 622,36
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 579 343,31</b>	<b>1 379 921,77</b>
1. Środki trwałe	1 297 743,31	1 379 921,77
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 508,32	11 028,32
c) urządzenia techniczne i maszyny	110 572,00	116 588,62
d) środki transportu	930 543,73	1 244 358,89
e) inne środki trwałe	250 119,26	7 945,94
2. Środki trwałe w budowie	281 600,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>77 279,77</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	77 279,77	77 279,77
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5 911 078,62</b>	<b>2 278 342,42</b>
1. Nieruchomości	4 478 677,00	
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 416 081,62	2 262 022,42
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	2 550,00	1 220 244,66
- udziały lub akcje	2 550,00	953 394,62
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	266 850,04
- 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	0,00
- udziały lub akcje	475 541,35	0,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
d) w pozostałych jednostkach	937 990,27	1 041 777,76
- udziały lub akcje	100,00	100,00
- inne papiery wartościowe	266 724,00	187 488,00
- udzielone pożyczki	671 166,27	854 189,76
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	16 320,00	16 320,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>265 410,19</b>	<b>299 640,98</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	239 576,07	297 665,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	25 834,12	1 975,98
<b>Wyszczególnienie</b>		
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>23 416 298,32</b>	<b>45 669 394,31</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>5 897 232,00</b>	<b>28 545 804,02</b>
1. Materiały	4 309,81	30 805,48
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	20 527 372,00
3. Produkty gotowe	268 409,34	0,00
4. Towary	5 293 960,44	7 985 193,01
5. Zaliczki na dostawy	330 552,41	2 433,53
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 258 623,46</b>	<b>8 009 424,26</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	787,20	246,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	787,20	246,00
- do 12 miesięcy	787,20	246,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	9 257 836,26	8 009 178,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 754 441,00	7 897 932,75
- do 12 miesięcy	8 754 441,00	7 897 932,75
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	422 800,42	12 563,86
c) inne	80 594,84	98 681,65
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 064 921,69</b>	<b>8 602 208,03</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 064 921,69	8 602 208,03
1 418 514,08	110 617,81	2 068 897,48
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	110 617,81	2 068 897,48
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	612 721,77	176 060,24
- udziały lub akcje	10 542,50	10 250,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	602 179,27	165 810,24
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 341 582,11	6 357 250,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 092 385,80	6 189 367,26
- inne środki pieniężne	6 249 196,31	167 883,05
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>195 521,17</b>	<b>511 958,00</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>-1 171 000,00</b>	<b>6 000,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>18 786,22</b>	<b>18 786,22</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**AKTYWA RAZEM:**

**31 245 402,22 51 012 987,83**

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>14 035 306,48</b>	<b>8 127 657,72</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 929 475,31	9 258 360,01
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 284 753,09	1 639 912,36
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	129 000,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	129 000,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 000 000,00	1 050 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 000 000,00	1 050 000,00
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 801 073,33	-1 407 059,63
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	5 975 438,20	-1 576 108,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>23 647,32</b>	<b>219 359,95</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>680 000,00</b>	<b>329,68</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	680 000,00	329,68
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne		
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>16 506 448,42</b>	<b>42 665 640,48</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	369 991,72	521 614,59
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 145,36	446 991,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 846,36	74 623,59
- długoterminowa	4 459,55	6 199,31
- krótkoterminowa	32 386,81	68 424,28
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 812 559,02</b>	<b>1 139 833,29</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	3 812 559,02	1 139 833,29
a) kredyty i pożyczki	534 970,73	793 823,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	3 277 588,29	346 010,04
d) inne		0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 238 644,69</b>	<b>13 511 507,26</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	5 616,72	8 016,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 616,72	8 016,72
- do 12 miesięcy	5 616,72	8 016,72
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5 000,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	5 000,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	12 228 027,97	13 503 490,54
a) kredyty i pożyczki	2 925 343,33	3 378 468,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	516 030,74	631 690,10
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 830 860,49	6 969 531,69
- do 12 miesięcy	5 830 860,49	6 969 531,69
- powyżej 12 miesięcy		

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

e) zaliczki otrzymane na dostawy	33 024,00	56 505,91
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 571 131,04	1 113 559,94
h) z tytułu wynagrodzeń	256 148,35	347 791,08
i) inne	95 490,02	1 005 943,34
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>85 252,99</b>	<b>27 492 685,34</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	85 252,99	27 492 685,34
- długoterminowe	0,00	37 842,07
- krótkoterminowe	85 252,99	27 454 843,27
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>31 245 402,22</b>	<b>51 012 987,83</b>

-----  
Bolesław Zajęc  
*Prezes Zarządu*

Robert Primke  
*Wiceprezes Zarządu*

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

Poznań, dnia 28.05.2020 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4.3. Rachunek zysków i strat**

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>47 428 748,42</b>	<b>43 097 233,10</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej</i>	<i>5 420,00</i>	<i>5 262,56</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 966 774,75	8 817 934,70
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-20 262 311,13	12 509 729,46
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 724 284,80	21 769 568,94
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>39 643 147,67</b>	<b>44 996 345,11</b>
I. Amortyzacja	623 657,23	585 835,94
II. Zużycie materiałów i energii	1 178 740,77	1 139 936,92
III. Usługi obce	3 646 414,76	17 439 877,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	111 805,68	81 260,61
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	5 675 895,45	5 255 692,44
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	852 745,24	814 179,16
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	645 373,26	519 756,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 908 515,28	19 159 806,81
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 785 600,75</b>	<b>-1 899 112,01</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>531 639,96</b>	<b>399 029,72</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	213 683,15	128 246,18
II. Dotacje		0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
IV. Inne przychody operacyjne	317 956,81	270 783,54
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>345 989,84</b>	<b>208 562,98</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 290,69	2 686,32
III. Inne koszty operacyjne	337 699,15	205 876,66
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>7 971 250,87</b>	<b>-1 708 645,27</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>626 487,44</b>	<b>445 233,54</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
<i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	331 084,01	372 466,16
<i>- od jednostek powiązanych</i>	<i>20 617,81</i>	<i>328 180,84</i>
III. Zysk ze zbycia inwestycji	119 833,76	419,92
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
V. Inne	175 569,67	72 347,46
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 167 605,68</b>	<b>344 092,63</b>
I. Odsetki, w tym:	1 006 235,09	230 117,58
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	<i>8,27</i>	<i>0,00</i>
II. Strata ze zbycia inwestycji	149 006,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	71 677,92
IV. Inne	12 364,59	42 297,13
<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>7 430 132,63</b>	<b>-1 607 504,36</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>405 457,46</b>	<b>405 457,46</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	405 457,46	405 457,46
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>439,57</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	439,57
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności</b>		<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>7 024 675,17</b>	<b>-2 012 522,25</b>
O.	Podatek dochodowy	1 081 632,00	120 423,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-103 990,46	
R.	Zysk (straty) mniejszości	-71 595,43	-556 836,29
<b>N.</b>	<b>Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>5 975 438,20</b>	<b>-1 576 108,96</b>

-----  
Bolesław Zając*Prezes Zarządu*

Robert Primke

*Wiceprezes Zarządu*-----  
Marta Kluzek*osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

Poznań, dnia 28.05.2020 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Treść pozycji	2019	2018
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	8 127 657,72	9 138 749,91
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>8 127 657,72</b>	9 138 749,91
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>802 466,30</b>	802 466,30
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>9 258 360,01</b>	9 712 784,14
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	671 115,30	-454 424,13
a) zwiększenia (z tytułu)	842 942,13	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)		
- różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych		
- podziału zysku	108 378,60	0,00
- zmiany konsolidacyjne	734 563,53	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	171 826,83	454 424,13
- pokrycia straty	171 826,83	444 515,65
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy		9 908,48
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 929 475,31	9 258 360,01
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	129 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	129 000,00	0,00
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	129 000,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 050 000,00</b>	1 050 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-50 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00
- 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	1 050 000,00
<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	0,00
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 983 168,59</b>	-2 426 500,53
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przekazania na kapitał zapasowy		
- wypłaty dywidend		
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 983 168,59	2 426 500,53
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 983 168,59	2 426 500,53
a) zwiększenia (z tytułu)	944 335,41	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00
- zmiany konsolidacyjne	944 335,41	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	126 430,67	1 019 440,90
- pokrycia straty w ciężar kapitału zapasowego	63 448,24	444 515,65
- zmiany konsolidacyjne	62 982,43	574 925,25
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 801 073,33	1 407 059,63
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 801 073,33	-1 407 059,63
<b>7. Wynik netto</b>	<b>5 975 438,20</b>	<b>-1 576 108,96</b>
a) zysk netto	5 975 438,20	0,00
b) strata netto	0,00	1 576 108,96
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 035 306,48</b>	<b>8 127 657,72</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>14 035 306,48</b>	<b>8 127 657,72</b>

-----  
Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes Zarządu

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

Poznań, dnia 28.05.2020 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4.5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 975 438,20</b>	<b>-1 576 108,96</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-4 097 099,03</b>	<b>12 196 605,49</b>
1. Zyski mniejszości	71 595,43	-556 836,29
2. Strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	623 657,23	585 835,94
4. Odpisy wartości firmy	405 457,46	405 457,46
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	-439,57
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	675 151,08	-142 348,58
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-184 510,91	-128 666,10
9. Zmiana stanu rezerw	-151 622,87	135 483,52
10. Zmiana stanu zapasów	22 648 572,02	-13 833 725,89
11. Zmiana stanu należności	-1 249 199,20	-2 404 734,28
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-704 078,06	2 190 204,44
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 056 764,73	25 970 009,83
14. Inne korekty	824 643,52	-23 634,99
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>1 878 339,17</b>	<b>10 620 496,53</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 548 057,39</b>	<b>434 658,88</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213 683,15	128 257,18
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 334 374,24	306 401,70
a) w jednostkach powiązanych	2 700 432,98	0,00
b) w pozostałych jednostkach	633 941,26	306 401,70
-zbycie aktywów finansowych	119 833,76	278 515,72
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	183 023,49	0,00
- odsetki	331 084,01	27 885,98
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>5 381 284,27</b>	<b>1 309 865,29</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	823 078,77	61 692,64
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 478 677,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	79 528,50	1 248 172,65
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	79 528,50	1 248 172,65
- nabycie aktywów finansowych	79 528,50	1 062 131,11
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	186 041,54
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 833 226,88</b>	<b>-875 206,41</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 402 228,38</b>	<b>820 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	0,00	820 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	3 402 228,38	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 463 008,87</b>	<b>6 667 476,44</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	158 486,62	158 486,62
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	711 977,67	5 892 977,34

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	586 309,49	406 965,53
8. Odsetki	1 006 235,09	209 046,95
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>939 219,51</b>	<b>-5 847 476,44</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>984 331,80</b>	<b>3 897 813,68</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>984 331,80</b>	<b>3 897 813,68</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>6 357 250,31</b>	<b>2 459 436,63</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>7 341 582,11</b>	<b>6 357 250,31</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

-----  
Bolesław Zajac

Prezes Zarządu

Robert Primke

Wiceprezes Zarządu

-----  
Marta Kluzekosoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Poznań, dnia 28.05.2020 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**4.6. Informacje dodatkowe i objaśnienia**

**1. Wartości niematerialne i prawne**

**1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych**

<b>I.p.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Oprogramowanie</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
1.	Wartość brutto (BO)	<b>219 062,79 zł</b>
2.	Zwiększenie-zakup	4 651,00 zł
3.	Zmniejszenie	1 842,40 zł
<b>4.</b>	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>221 871,39 zł</b>
5.	Umorzenie (BO)	<b>219 062,79 zł</b>
6.	Zwiększenie-amortyzacja	4 651,00 zł
7.	Zmniejszenie	1 842,40 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>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>2 027 287,28 zł</b>
Zwiększenie-zakup	- zł	- zł	2 040,89 zł	268 000,00 zł	270 040,89 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Wartość brutto (BZ)</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>
<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>739 750,00 zł</b>	<b>3 914,92 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>743 664 92 zł</b>
Zwiększenie – odpis	403 500,00 zł	1 957,46 zł	- zł	- zł	405 457,46 zł
Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>1 143 250,00 zł</b>	<b>5 872,38 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>1 149 122,38 zł</b>
Wartość netto (BO)	<b>1 277 750,00 zł</b>	<b>5 872,36 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>1 283 622,36 zł</b>
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>874 250,00 zł</b>	<b>3 914,90 zł</b>	<b>2 040,89 zł</b>	<b>268 000,00 zł</b>	<b>1 148 205,79 zł</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

Wyszczególnienie	Ardo Sp. z o.o.	Twój Asystent 24 sp. z o.o.	Lugar S.A.	Pogodny Skwer sp. z o.o.	Pogodny Skwer sp. kom.	Razem
<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>2 197,86 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>2 197,86 zł</b>
Zwiększenie-zakup	- zł	105 000,00 zł	4 000,00 zł	142 000,00 zł	429 000,00 zł	680 000,00 zł
Zmniejszenie	2 197,86 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	2 197,86 zł
<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>- zł</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>
<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>1 868,18 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>1 868,18 zł</b>
Zwiększenie – odpis	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
Zmniejszenie	1 868,18 zł	- zł	- zł	- zł	- zł	1 868,18 zł
<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
Wartość netto (BO)	<b>329,68 zł</b>	- zł	- zł	- zł	- zł	329,68 zł
<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>- zł</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>

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 zaokrążeń do pełnych tysięcy zł.

**2. Rzeczowe aktywa trwale****2. 1 Zmiana stanu środków trwałych**

I.p.	Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Razem
1	2	3	4	5	6	7
1.	<b>Wartość brutto (BO)</b>	<b>16 400,00 zł</b>	<b>768 974,41 zł</b>	<b>2 889 802,05 zł</b>	<b>73 006,60 zł</b>	<b>3 731 783,06 zł</b>
2.	Zwiększenie	- zł	108 531,33 zł	114 968,28 zł	421 103,45 zł	644 603,06 zł
3.	w tym z tytułu nabycia	- zł	108 531,33 zł	114 968,28 zł	- zł	223 499,61 zł
4.	w tym z tytułu przyjęcia nowych środków do używania na podst. umowy leasingu finansowego	- zł	- zł	114 968,28 zł	421 103,45 zł	536 071,73 zł
5.	Zmniejszenie	5 400,00 zł	21 562,47 zł	111 352,39 zł	- zł	132 914,86 zł
6.	w tym z tytułu sprzedaży	5 400,00 zł	17 861,00 zł	111 352,39 zł	- zł	129 213,39 zł
7.	w tym z tytułu likwidacji	- zł	3 701,47 zł	- zł	- zł	3 701,47 zł
8.	<b>Wartość brutto (BZ)</b>	<b>11 000,00 zł</b>	<b>855 943,27 zł</b>	<b>2 893 417,94 zł</b>	<b>494 110,05 zł</b>	<b>4 243 471,26 zł</b>
9.	<b>Umorzenie (BO)</b>	<b>5 371,68 zł</b>	<b>652 385,79 zł</b>	<b>1 645 443,16 zł</b>	<b>65 060,66 zł</b>	<b>2 362 889,61 zł</b>
10.	Zwiększenie	1 100,00 zł	111 385,12 zł	422 909,30 zł	178 930,13 zł	713 224,55 zł



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

11.	w tym z tytułu amortyzacji za 2019	1 100,00 zł	111 385,12 zł	422 909,30 zł	178 930,13 zł	713 224,55 zł
12.	Zmniejszenie	1 980,00 zł	18 399,64 zł	105 478,25 zł	- zł	123 877,89 zł
13.	w tym z tytułu sprzedaży	1 980,00 zł	14 698,17 zł	105 478,25 zł	- zł	120 176,42 zł
14.	w tym z tytułu likwidacji	- zł	3 701,47 zł	- zł	- zł	3 701,47 zł
15.	<b>Umorzenie (BZ)</b>	<b>4 491,68 zł</b>	<b>745 371,27 zł</b>	<b>1 962 874,21 zł</b>	<b>243 990,79 zł</b>	<b>2 952 236,27 zł</b>
16.	Wartość netto (BO)	11 028,32 zł	116 588,62 zł	1 244 358,89 zł	7 945,94 zł	1 368 893,45 zł
17.	<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>6 508,32 zł</b>	<b>110 572,00 zł</b>	<b>930 543,73 zł</b>	<b>250 119,26 zł</b>	<b>1 297 743,31 zł</b>

**2. 2 Środki trwałe w budowie**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**Zmiana stanu inwestycji długoterminowych**

I.p.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	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	5	6	7	8	9	10
1	Wartość początkowa brutto (BO)	- zł	953 394,62 zł	266 850,04 zł	- zł	100,00 zł	854 189,76 zł	281 904,20 zł	16 320,00 zł
2.	Zwiększenie	4 478 677,00 zł	- zł	- zł	475 541,35 zł	- zł	- zł	- zł	-
3.	Zmniejszenie		950 844,62 zł	266 850,04 zł	- zł	- zł	183 023,49 zł	- zł	-
4.	Wartość końcowa brutto (BZ)	4 478 677,00 zł	2 550,00 zł	- zł	475 541,35 zł	100,00 zł	671 166,27 zł	281 904,20 zł	16 320,00 zł
5.	Wartość odpisów aktualizujących (BO)	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	94 416,20 zł	- zł
6.	Zwiększenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł
7.	Zmniejszenie	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	79 236,00 zł	- zł
8.	Wartość odpisów aktualizujących (BZ)	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	- zł	15 180,20 zł	- zł
9.	Wartość netto (BO)	- zł	953 394,62 zł	266 850,04 zł	- zł	100,00 zł	854 189,76 zł	187 488,00 zł	16 320,00 zł

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>10.</b>	<b>Wartość netto (BZ)</b>	<b>4 478 677,00 zł</b>	<b>2 550,00 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>475 541,35 zł</b>	<b>100,00 zł</b>	<b>671 166,27 zł</b>	<b>266 724,00 zł</b>	<b>16 320,00 zł</b>
------------	---------------------------	------------------------	--------------------	-------------	----------------------	------------------	----------------------	----------------------	---------------------

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**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	297 665,00 zł	1 975,98 zł	37 842,07 zł
2. Zwiększenia	- zł	25 767,84 zł	- zł
3. Zmniejszenia	58 088,93 zł	1 909,70 zł	37 842,07 zł
4. Stan na koniec	239 576,07 zł	25 834,12 zł	- zł

**6. Zapasy**

Wartość netto zapasów na dzień bilansowy to 5 897 232,00 zł.

Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Towary
1	2
Zaleganie towarów	117 278,94 zł
Utrata wartości	- zł
<b>Razem</b>	<b>117 278,94 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	20 271,62 zł	124 652,03 zł	6 244,56 zł	- zł	138 679,09 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
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>511 958,00 zł</b>	<b>417 034,08 zł</b>	<b>733 470,91 zł</b>	<b>195 521,17 zł</b>
- koszty rodzajowe rozliczane w czasie	505 129,37 zł	403 054,17 zł	723 786,29 zł	184 397,25 zł
- VAT naliczony rozliczany w roku następnym	6 828,63 zł	13 979,91 zł	9 684,62 zł	11 123,92 zł
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>27 454 843,27 zł</b>	<b>84 953,46 zł</b>	<b>27 454 543,74 zł</b>	<b>85 252,99 zł</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- koszty rodzajowe dotyczące 2019 roku poniesione w roku następnym	<b>27 454 843,27 zł</b>	84 953,46 zł	27 454 543,74 zł	<b>85 252,99 zł</b>
- przychody przyszłych okresów	-	-	-	-

## 9. Kapitał własny

### 9.1 Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

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

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość jednej akcji	Wartość kapitału	Udział w kapitale podstawowym
1	2	3	4	5	6
Imienne serii A	3.340.000	6.680.000	0,10	334.000,00	42%
Zwykłe na okaziciela serii A	1.004.667	1.004.667	0,10	100.466,70	13%
Zwykłe na okaziciela serii B	200.000	200.000	0,10	20.000,00	2%
Zwykłe na okaziciela serii C	1.280.000	1.280.000	0,10	128.000,00	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2.199.996	2.199.966	0,10	219.999,60	27%
<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	<b>6 199,31 zł</b>	<b>68 424,28 zł</b>	<b>446 991,00 zł</b>
2. Zwiększenia	- zł	- zł	- zł
3. Zmniejszenia	1 739,76 zł	36 037,47 zł	113 845,64 zł
4. Stan na koniec roku	<b>4 459,55 zł</b>	<b>32 386,81 zł</b>	<b>333 145,36 zł</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**10.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe**

Grupa nie tworzyła rezerw długoterminowych.

**10.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

Grupa nie tworzyła innych rezerw krótkoterminowych.

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

**11.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek**

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

<b>I.p.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Zobowiązania z tytułu kaucji (inne)</b>	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu (finansowe)</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1	Zobowiązania do 1 roku	57 494,67 zł	516 030,74 zł
2	Zobowiązania powyżej 1 roku do 3 lat	- zł	3 277 588,29 zł
3	Zobowiązania od 3 do 5 lat	- zł	- zł
4	Zobowiązania na czas nieokreślony	- zł	- zł
5	<b>Razem:</b>	<b>57 494,67 zł</b>	<b>3 793 619,03 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 5.616,72 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 5.830.860,49 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**13. Struktura przychodów ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	Sprzedaż zagraniczna	Sprzedaż krajowa
1	2	3
Sprzedaż towarów i materiałów	19 932,06 zł	25 704 352,74 zł
Sprzedaż usług	659 491,80 zł	21 044 971,82 zł
<b>Razem:</b>	<b>679 423,86 zł</b>	<b>46 749 324,56 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>	<b>6 875 669,17 zł</b>	<b>- 149 006,00 zł</b>
<b>2. Dochód podatkowy podlegający opodatkowaniu</b>	<b>8 593 003,64 zł</b>	<b>- zł</b>
<b>3. Strata podatkowa</b>	<b>-21 885,15 zł</b>	<b>- 149 006,00 zł</b>
<b>4. Wynik podatkowy brutto podmiotów Grupy, w tym:</b>	<b>8 571 118,49 zł</b>	<b>- 149 006,00 zł</b>
-Verbicom S.A.	7 102 383,67 zł	- 149 006,00 zł
- Versim S.A.	62 999,27 zł	- zł
- Lugar Invest S.A.	-18 727,67 zł	- zł
- Versim Systems sp. z o.o.	-3 157,48 zł	- zł
- Twój Asystent sp. o.o.	44 755,50 zł	- zł
- TCT sp. z o.o.	404 322,64 zł	- zł
- Pogodny Skwer sp. z o.o.	700 670,98 zł	- zł
- Verbitech sp. z o.o.	91 143,86 zł	- zł
- Pułaskiego 19 sp. z o.o.	3 300,94 zł	- zł
- Coditor sp. z o.o.	128 469,25 zł	- zł
- Ostrów Tumski sp. z o.o.	54 957,53 zł	- zł
<b>5. Część strat podatkowych z lat ubiegłych</b>	<b>-1 460 897,41 zł</b>	<b>- zł</b>
<b>6. Wydatki obniżające podstawę opodatkowania - darowizny</b>	<b>- 32 200,00 zł</b>	<b>- zł</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego</b>	<b>7 099 906,00 zł</b>	<b>- zł</b>
<b>8. Podatek dochodowy</b>	<b>1 279 790,00 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
1	2	3	4	5
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 189 367,26 zł	1 092 385,80 zł	-5 096 981,46 zł	- zł
Inne środki pieniężne – lokaty bankowe	167 883,05 zł	6 249 196,31 zł	6 081 313,26 zł	- zł
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>6 357 250,31 zł</b>	<b>7 341 582,11 zł</b>	<b>984 331,80 zł</b>	<b>- zł</b>

1. Grupa osiągnęła w roku obrotowym dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, na co miała wpływ przede wszystkim zmiana stanu zapasów.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane przede wszystkim wydatki na nabycie środków trwałych oraz wydatki związane z inwestycją w nieruchomości. We wpływach pojawiły się środki pieniężne otrzymane z tytułu spłaty pożyczek oraz naliczone odsetki. Wartość wydatków z powyższej działalności przekroczyła wartość wpływów. Grupa z działalności inwestycyjnej osiągnęła stratę na poziomie 1 833 226,88 zł.
3. W 2019 r. Grupa wykazała w pozycjach „płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego” płatności wynikające z umów leasingowych (raty kapitałowe). Składniki zaliczane do środków trwałych nabyte w 2019 roku były finansowane z leasingu, co zostało wykazane w Innych wpływach finansowych.

**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.	49 304,48 zł	- zł	- zł	1 171 684,77 zł
Versim S.A.	2 657,22 zł	- zł	- zł	67 163,61 zł
Coditor Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Twój Asystent Sp. z o.o.	6 137,70 zł	- zł	- zł	- zł
Versim Systems Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
TCT Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	6 150,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	6 250 000,00 zł	- zł	- zł
Verbitech Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
LUGAR S.A.	- zł	- zł	247 829,25 zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	1 845,00 zł	- zł	- zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	- zł	2 000,00 zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>66 094,40 zł</b>	<b>6 252 000,00 zł</b>	<b>3 247 829,25 zł</b>	<b>1 238 848,38 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.	8 671,92 zł	5 000 000,00 zł	- zł	- zł
Versim S.A.	45 509,58 zł	- zł	- zł	- zł
Coditor Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	2 804,12 zł	- zł	200 000,00 zł	- zł
Versim Systems Sp. z o.o.	123,00 zł	- zł	- zł	67 163,61 zł
TCT Sp. z o.o.	- zł	107 800,00 zł*	- zł	463 356,00 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	- zł	1 250 000,00 zł	- zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	6 150,00 zł	- zł	- zł	- zł
Verbitech Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł	- zł
LUGAR S.A.	191,78 zł	- zł	- zł	508 328,77 zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	- zł	- zł	3 247 829,25 zł	- zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	1 845,00 zł	- zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	- zł	2 200,00 zł*	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	799,00 zł	2 000,00 zł	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>66 094,40 zł</b>	<b>6 362 000,00 zł</b>	<b>3 447 829,25 zł</b>	<b>1 038 848,38 zł</b>

\*Dodatkowo z Ostrowa Tumskiego sp. z o.o. sp. kom. została wypłacona zaliczka na poczet zysku za 2019 rok w łącznej kwocie 110.000 zł (uwzględniona jako Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)), przy czym 2.200 zł dla Ostrowa Tumskiego sp. z o.o. oraz 107.800 zł dla TCT sp. z o.o.

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

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży	Inne przychody
Verbicom S.A.	414 503,33 zł	66 086,45 zł
Versim S.A.	1 006 049,32 zł	5 329,75 zł
Coditor Sp. z o.o.	- zł	- zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	63 685,00 zł	- zł

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Versim Systems Sp. z o.o.	2 950,00 zł	- zł
TCT Sp. z o.o.	98 000,00 zł	4 728,34 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	236 000,00 zł	- zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	1 800,00 zł	- zł
Verbitech Sp. z o.o.	- zł	- zł
LUGAR S.A.		47 829,25 zł
Pułaskiego sp. z o.o.	4 500,00 zł	- zł
Pułaskiego sp. z o.o. Sp. k.	24 390,24 zł	- zł
Ostrów Tumski sp. z o.o.	63 000,00 zł	- zł
Ostrów Tumski sp. z o.o. Sp. k.	- zł	- zł
<b>Razem:</b>	<b>1 914 877,89 zł</b>	<b>123 973,79 zł</b>

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

Wyszczególnienie	Zakup usług	Zakup towarów	Inne koszty
Verbicom S.A.	90 820,60 zł	1 001 298,96 zł	- zł
Versim S.A.	171 760,97 zł	101 290,39 zł	3 715,08 zł
Coditor Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł
Twój Asystent Sp. z o.o.	30 701,46 zł	- zł	20 000,00 zł
Versim Systems Sp. z o.o.	1 200,00 zł	- zł	5 329,75 zł
TCT Sp. z o.o.	1 200,00 zł	- zł	19 830,33 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o.	98 000,00 zł	- zł	14 212,27 zł
Pogodny Skwer Sp. z o.o. Sp. k.	236 000,00 zł	- zł	- zł
Verbitech Sp. z o.o.	- zł	- zł	- zł
LUGAR S.A.	1 655,92 zł	- zł	8 328,77 zł
Pułaskiego Sp. z o.o.	200,00 zł	1 10 000,00 zł	47 829,25 zł
Pułaskiego Sp. z o.o. Sp. k.	4 700,00 zł	- zł	- zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o.	1 200,00 zł		353,70 zł
Ostrów Tumski Sp. z o.o. Sp. k.	64 849,59 zł	- zł	4 374,64 zł
<b>Razem:</b>	<b>702 288,54 zł</b>	<b>1 112 589,35* zł</b>	<b>123 973,79 zł</b>

*\*wartość sprzedanych towarów została skorygowana o:*

- wartość niezrealizowanych zysków w kwocie – 3411,86 zł w powiązaniu z pozycją towarów w aktywach
- wartość odsetek w kwocie 4 374,64 zł, które w Ostrowie Tumskim sp. z o.o. sp. kom. zostały zaliczone do wartości gruntu stanowiącego towar i sprzedanego w styczniu 2019 rok, w powiązaniu z przychodami z tytułu odsetek

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

Spółki	Wartość niezrealizowanego zysku w 2018 r.	Wartość zapasów	Marża w %	Wartość niezrealizowanego zysku w 2019 r.
VERBICOM	3 960,49 zł	31 844,00 zł	10,7143%	3 411,86 zł

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

### Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### 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 31.12.2019 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 2019 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

#### 18. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w osobach
1	2
Pracownicy biurowi	37
Kadra zarządzająca	7
<b>Razem</b>	<b>44</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 1 831 445,91 zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 104 300,00 zł.

W dniu 31.12.2019 Spółka Coditor zawarła umowę pożyczki w kwocie 600 000,00 zł z Prezesem Zarządu Jarosławem Gorzelańczykiem. Pożyczka została udzielona do dnia 31.01.2020r., a oprocentowanie wynosiło WIBOR 3M + 1 punkt procentowy w dniu zawarcia umowy. W pozostałych 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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2019.

#### **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 31.12.2019 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 31.12.2019 roku łączna wartość gwarancji bankowych Spółki wynosiła 95 507,92 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 kredytowych na kredyt w rachunku bieżącym:

- Versim S.A. - do wysokości 270 000,00 zł, przy czym na 31.12.201 roku stan zadłużenia wynosił 126 490,79 zł, zastaw rejestrowy na zapasach towarów o wartości nie mniejszej niż 800.000,00 zł, cesje z polis ubezpieczeniowych w zakresie ognia i innych zdarzeń losowych na kwotę min. 800 000,00 zł oraz kradzieży na kwotę 600 000,00 zł;

c) umów leasingowych - weksle własne in blanco o łącznej wartości 3 793 619,03 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**

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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 31.12.2019 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

---

**5. Sprawozdanie Zarządu z działalności**



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

**GRUPY KAPITAŁOWEJ „VERBICOM” S.A.**

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Poznań, 29.05.2020 r.

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

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

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

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

#### **Charakterystyka działalności**

Verbicom SA to firma teleinformatyczna, która dostarcza swoim klientom wysoko zaawansowane rozwiązania w zakresie transmisji głosu i danych, a także integracji systemów teleinformatycznych. Spółka należy do grona 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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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 31.12.2019r.:**

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

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

- **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.

- **Lugar Invest S.A. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 100% akcji. \*

\*dnia 10.01.2020 wpisano do KRS podwyższenie kapitału zakładowego i objęcie z tego tytułu akcji w formie aportu przez osobę fizyczną, na skutek czego udział Verbicomu zmalał do 50%

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



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

\* dnia 10.01.2020 wpisano do KRS podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Lugar Invest i objęcie z tego tytułu akcji w formie aportu przez osobę fizyczną, na skutek czego udział Verbicomu zmalał do 50%

- **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.

- **TCT 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.

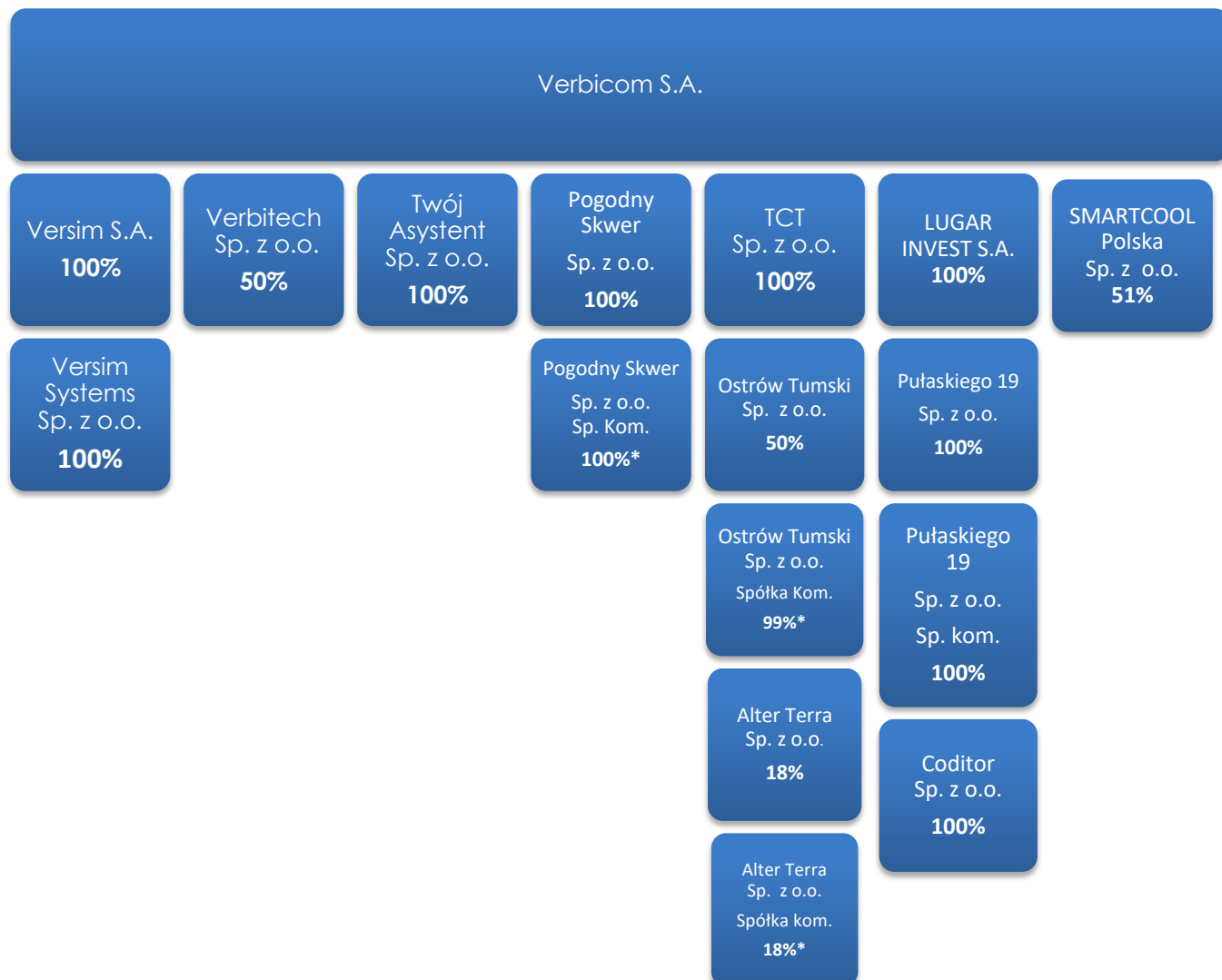
- **Ostrów Tumski sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 50% udziałów

- **Ostrów Tumski sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** - Verbicom S.A. posiada w tej spółce pakiet 99% ogółu praw i obowiązków

## GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)



### 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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

## **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. wraz ze swoją spółką zależną VERSIM SYSTEMS sp. z o.o. jest dystrybutorem zaawansowanego technologicznie sprzętu teleinformatycznego wiodących światowych producentów, takich jak: EXTREME Networks, Gigaset Communications, Media5 Corporation, Verint, STM Solutions, FancyFon, Kodo, Aver. Oferta spółki obejmuje sieciowe i telekomunikacyjne rozwiązania sprzętowe i oprogramowanie dla różnych środowisk biznesowych. Firma VERSIM S.A. posiada również status autoryzowanego ośrodka szkoleniowego, w którym prowadzone są certyfikowane szkolenia w zakresie rozwiązań i technologii producentów takich jak: Gigaset Pro, Extreme Networks oraz FancyFon.

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 WiFi (w tym Extreme Wireless WiNG) i są przeznaczone dla klientów różnych rozmiarów, z różnych sektorów rynku.

Rozwiązania GIGASET PRO to linia produktowa zawierająca systemy 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.

Punkty dostępowe i bramy głosowe VoIP Mediatrix stanowią komponenty do rozbudowy systemów telefonii IP lub tradycyjnych systemów PABX, umożliwiając w ten sposób implementację zdalnych, wyniesionych stanowisk pracy lub włączenia do sieci pakietowej tradycyjnych rozwiązań telefonicznych.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Firma Verint to światowy lider w dziedzinie rozwiązań Actionable Intelligence®, zmieniających sposób w jaki organizacje zabezpieczają się przed złożonymi cyberzagrożeniami. Verint Threat Protection System (TPS) to pierwsza zintegrowana i inteligentna platforma, która wykrywa naruszenia w ramach łańcucha ataku, pokazuje cały przebieg zdarzenia i rewolucjonizuje sposób pracy analityków bezpieczeństwa. Stworzony przez i dla analityków bezpieczeństwa, system Verint TPS nieustannie zbiera użyteczne informacje by zapewnić nową perspektywę w zakresie cyberbezpieczeństwa.

**STM Solutions** pomaga organizacjom podwyższyć poziom bezpieczeństwa m.in. poprzez prowadzenie audytów bezpieczeństwa i testów penetracyjnych black-box. Wnioski i doświadczenia wykorzystywane są w narzędziach wchodzących w skład rozwiązania ADS zapewniającego skuteczną ochronę sieci.

Firma **FancyFon** jest producentem systemu FAMOC, czyli wszechstronnego narzędzia do zdalnego zarządzania firmowymi smartfonami i tabletami, niezależnie od stosowanego systemu operacyjnego.

Rozwiązanie **Storware KODO** jest nową generacją oprogramowania do ochrony danych przedsiębiorstw stworzoną dla systemów Windows/ OS X oraz platform mobilnych (Android, iOS, Windows Phone). KODO jest narzędziem szczególnie przydatnym w przypadku utraty urządzenia, ataków złośliwego oprogramowania (w tym ransomware), błędów ludzkich, itp.

**Aver Media** oferuje rozwiązania wideokonferencyjne Full HD, które cechują się wysoką innowacyjnością i atrakcyjnym stosunkiem ceny do oferowanej wydajności. Produkty firmy Aver mogą być z powodzeniem stosowane zarówno w przypadku małych i średnich przedsiębiorstw jak i przez integratorów systemu, operatorów telefonii internetowej i firm telekomunikacyjnych.

VERSIM S.A. jako dystrybutor zaawansowanych technologii zajmuje się tworzeniem oraz rozwijaniem sieci firm partnerskich dostarczających i serwisujących sprzęt wyżej wymienionych producentów. Współpracujemy z kilkudziesięcioma 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 teleinformatycznych klientom końcowym.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

### **LUGAR INVEST S.A.**

LUGAR INVEST S.A. została wpisana do KRS w dniu 09.04.2018r. pod numerem 0000726149.

VERBICOM S.A. posiada w niej 99,99% akcji

#### **Charakterystyka działalności**

LUGAR INVEST S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność deweloperską za pośrednictwem spółki zależnej: Pułaskiego 19 Sp. z o.o. i Pułaskiego 19 sp. z o.o. spółka komandytowa.

Spółka posiada też 100% udziałów w spółce Coditor Sp. z o.o., posiadającej nieruchomości handlowe na Pomorzu.

### **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.

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

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

#### **Charakterystyka działalności**

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

„**FYRTEL WILDA**”.

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

Pogodny Skwer Sp. z o.o. została wpisana do KRS w dniu 03 grudnia 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 2019 r. 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) podwyższenie kapitału w spółce zależnej LUGAR INVEST S.A. do kwoty 5.999.800 pln (wpisane do KRS dnia 10.01.2020), w wyniku czego spółka ta pozyskała środki na inwestycje w branży deweloperskiej oraz stała się właścicielem nieruchomości handlowych na Pomorzu,

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- c) zakup przez spółkę Pułaskiego 19 Sp. z o.o. nieruchomości zlokalizowanej w Poznaniu, celem prowadzenia działalności deweloperskiej polegającej na budowie budynku biurowego.
- znaczący rozwój dystrybucji przez Versim S.A. produktów sieciowych, w tym przede wszystkim firmy Extreme Networks.
- sprzedaż udziałów w spółce ARDO sp. z o.o., w wyniku czego spółka ta przestała być częścią Grupy VERBICOM

W wynikach finansowych osiągniętych przez Grupę VERBICOM chcielibyśmy podkreślić, że rok 2019 był najlepszym do tej pory rokiem bilansowym w historii GRUPY VERBICOM.

Przychody Grupy VERBICOM wzrosły o ponad 10% i osiągnęły **kwotę 47.745.300, -pln**, a wynik z działalności operacyjnej osiągnął **kwotę 7.970.900, -pln**

Wskazana wyżej poprawa wyników wynika 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 2020 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 mimo, Grupa VERBICOM uzyskała w roku 2019 większe przychody w stosunku do roku 2018 (47,7 mln pln do 43,1 mln pln), a zysk netto osiągnął wartość 6,5 mln pln.

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Wyniki te są - zdaniem Zarządu – zadowolające zarówno w zakresie wielkości wygenerowanych przez spółki należące do Grupy przychodów ze sprzedaży, jak i w zakresie zysku wygenerowanego przez Grupę VERBICOM.

Zarząd tradycyjnie podchodzi ostrożnie do założeń finansowych na rok 2020. 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 2020 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 ujednocnieniu 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**



## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

## **GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. Fakt ten w połączeniu z powszechną praktyką ustalania na rynku krajowym cen sprzętu teleinformatycznego sprzedawanego przez Grupę w walucie euro powoduje, iż Grupa jest w coraz większym stopniu narażona na przedmiotowe ryzyko.

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

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

#### **6. Pozostałe informacje**

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

Zgodnie z pkt.9 „Dobrych praktyk spółek notowanych na New Connect” Emitent wskazuje, że informacja o wysokości wynagrodzenia członków organów Spółki zawarta jest w Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego, natomiast łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy w roku 2019 wyniosło 3.600, - pln netto (słownie: trzy tysiące sześćset).

#### **7. Podsumowanie**

Największe zagrożenie w realizacji planu założonego na rok 2020 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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)

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**6. Oświadczenie Zarządu**

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

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

.....  
Bolesław Zając  
(Prezes)

.....  
Robert Primke  
(Wiceprezes)

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

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

.....  
Bolesław Zając  
(Prezes)

.....  
Robert Primke  
(Wiceprezes)

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

<b>LP.</b>	<b>ZASADA</b>	<b>TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY</b>	<b>KOMENTARZ</b>
<b>1.</b>	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.
<b>2.</b>	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.
<b>3.</b>	<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> .

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<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.



**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	<b>3.19.</b> informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	
	<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.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

<b>7.</b>	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Wszystkie istotne z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności informacje bez zbędnej zwłoki przekazywane i konsultowane są z Autoryzowanym Doradcą.
<b>8.</b>	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Autoryzowany Doradca posiada dostęp do dokumentów 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 Doradcę 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 Doradcę, 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,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.		
<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>	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <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</li></ul>	NIE	Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. W opinii Emitenta wszystkie niezbędne informacje przekazywane są w rozszerzonych raportach okresowych oraz raportach bieżących Spółki.

**GRUPA KAPITAŁOWA VERBICOM SA****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
<b>16a.</b>	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
<b>17.</b>	Skreślony.		