



maxcom
joy of communication

GRUPA KAPITAŁOWA MAXCOM

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES
9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

SPIS TREŚCI

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MAXCOM SA..... | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 9 |
| 2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO | 11 |
| 3. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 12 |
| 3.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ | 12 |
| 3.2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ | 13 |
| 3.3. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 15 |
| 3.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 15 |
| 3.5. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI..... | 15 |
| 3.6. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW..... | 16 |
| 3.7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ..... | 16 |
| 3.8. SEZONOWOŚĆ..... | 17 |
| 3.9. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH..... | 17 |
| 3.10. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI | 17 |
| 3.11. SEGMENTY OPERACYJNE | 17 |
| 3.12. INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH | 20 |
| 3.13. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW..... | 20 |
| 3.14. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 21 |
| 3.15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE..... | 21 |
| 3.16. LEASING I NAJEM..... | 22 |
| 3.17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 23 |
| 3.18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH | 23 |
| 3.19. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE..... | 25 |
| 3.20. ZAPASY | 25 |
| 3.21. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PODATKU DOCHODOWEGO ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI..... | 25 |
| 3.22. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE..... | 27 |
| 3.23. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 27 |
| 3.24. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH | 28 |
| 3.25. KAPITAŁ WŁASNY | 28 |
| 3.26. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 29 |
| 3.27. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY | 29 |
| 3.28. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW..... | 30 |
| 3.29. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI..... | 31 |



| | | |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.30. | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 34 |
| 3.31. | AKTYWA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ORAZ GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE I UDZIELONE | 34 |
| 3.32. | INFORMACJA (W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ) O ZMIANIE METODY JEJ USTALENIA..... | 35 |
| 3.33. | INFORMACJA DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW..... | 35 |
| 3.34. | EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH..... | 35 |
| 3.35. | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA..... | 35 |
| 3.36. | WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY | 35 |
| 3.37. | AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA 35 | |
| 3.38. | ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE | 36 |
| 3.39. | OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA..... | 36 |
| 3.40. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 37 |
| 3.41. | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW 37 | |
| 3.42. | WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 37 |
| 3.43. | INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE..... | 38 |
| 3.44. | INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI | 38 |
| 3.45. | INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU GRUPY I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ | 38 |
| 3.46. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 38 |
| 3.47. | ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM | 39 |
| 4. | ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAXCOM SA | 40 |
| | WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO | 40 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 41 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 42 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 43 |
| | JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH | 44 |
| 4.1. | PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE | 45 |
| 4.2. | ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MAXCOM SA..... | 46 |
| 4.3. | WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW..... | 47 |
| 4.4. | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ..... | 47 |
| 4.5. | SEZONOWOŚĆ..... | 47 |
| 4.6. | DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE | 48 |



| | | |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.7. | INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH..... | 49 |
| 4.8. | INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO..... | 50 |
| 4.1. | OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI | 51 |
| 4.2. | TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI..... | 53 |
| 4.3. | ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM..... | 55 |

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MAXCOM SA

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku

| Działalność kontynuowana | Nota | od 01.07.2022 do 30.09.2022 | od 01.01.2022 do 30.09.2022 | od 01.07.2021 do 30.09.2021 | od 01.01.2021 do 30.09.2021 |
|------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody operacyjne, w tym: | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 3.11 | 41 901 | 113 321 | 36 816 | 97 772 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 365 | 871 | 2 188 | 2 395 |
| Koszty operacyjne, w tym: | | | | | |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych | | 160 | -613 | | |
| Amortyzacja | | 337 | 969 | 203 | 675 |
| Materiały i energia | | 11 162 | 5 264 | 1 487 | 3 852 |
| Usługi obce | | 5 983 | 17 634 | 5 121 | 14 576 |
| Podatki i opłaty | | 77 | 262 | 96 | 378 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | 2 340 | 7 124 | 2 088 | 6 081 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 735 | 1 422 | 1 005 | 2 081 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 31 157 | 83 173 | 26 265 | 67 170 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 140 | 336 | 227 | 890 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki | | 70 | -80 | | -53 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 105 | -1 299 | 2 512 | 4 517 |
| Przychody finansowe | | 387 | 452 | | 7 |
| Koszty finansowe | | 741 | 2 143 | 455 | 1 633 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | -11 | -38 | -15 | -80 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | -260 | -3 028 | 2 042 | 2 811 |
| Podatek dochodowy | | 59 | -322 | 82 | 289 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | -319 | -2 706 | 1 960 | 2 522 |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | | | | |
| Zysk / strata netto | | -319 | -2 706 | 1 960 | 2 522 |

| | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|
| Inne całkowite dochody, które mogą podlegać przekwalifikowaniu do zysku lub straty | 62 | 118 | 21 | 25 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 62 | 118 | 21 | 25 |
| Inne całkowite dochody, który nie zostaną przekwalifikowane do zysku lub straty | | | | |
| Inne całkowite dochody | 62 | 118 | 21 | 25 |
| Całkowite dochody ogółem | -257 | -2 588 | 1 981 | 2 547 |

| | od 01.07.2022 | od 01.01.2022 | od 01.07.2021 | od 01.01.2021 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Zysk netto przypadający | do 30.09.2022 | do 30.09.2022 | do 30.09.2021 | do 30.09.2021 |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | -381 | -2 729 | 1 833 | 2 337 |
| Akcjonariuszom niekontrolującym | -33 | 23 | 127 | 185 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | -414 | -2 706 | 1 960 | 2 522 |
| Całkowite dochody ogółem przypadające na : | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | -319 | -2 611 | 1 854 | 2 362 |
| Akcjonariuszy niekontrolującym | -33 | 23 | 127 | 185 |
| Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | -352 | -2 588 | 1 981 | 2 547 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | | | | |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.) | 2 700 | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję w PLN | | | | |
| z działalności kontynuowanej | -0,14 | -1,01 | 0,68 | 0,87 |
| z działalności zaniechanej | | | | |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w PLN | | | | |
| z działalności kontynuowanej | -0,14 | -1,01 | 0,68 | 0,87 |
| z działalności zaniechanej | | | | |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2022 roku

| | Nota | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|-----------------|
| AKTYWA | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3.15 | 13 434 | 7 849 |
| Wartość firmy | | | |
| Wartości niematerialne | 3.17 | 455 | 707 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 3.18 | 992 | 1 030 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe | 3.19 | 472 | 472 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.14 | 780 | 509 |
| Razem aktywa trwałe | | 16 133 | 10 567 |
| Zapasy | 3.20 | 65 508 | 67 355 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe | 3.21 | 26 151 | 23 562 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 1 165 | |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 3.22 | 421 | 685 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3.23 | 3 316 | 3 563 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | | 96 561 | 95 165 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | |
| Razem aktywa obrotowe | | 96 561 | 95 165 |
| Aktywa razem | | 112 694 | 105 732 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał podstawowy | | 135 | 135 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 34 543 | 34 543 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 144 | 25 |
| Zyski zatrzymane | | 25 298 | 30 727 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 60 120 | 65 430 |
| Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | | 808 | 1 008 |
| Kapitał własny ogółem | 3.25 | 60 928 | 66 438 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 3.29 | 3 220 | 1 322 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | 190 |
| Rezerwy długoterminowe | 3.28 | 552 | 508 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 861 | 1 172 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | | 1 | 1 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | | 4 634 | 3 193 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3.30 | 11 511 | 10 661 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 3.29 | 34 414 | 24 353 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 3.30 | 776 | 808 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 77 | 159 |
| Inne zobowiązania finansowe | | | |
| Rezerwy | 3.28 | 354 | 120 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | | 47 132 | 36 101 |
| Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży | | | |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | | 47 132 | 36 101 |
| Razem zobowiązania | | 51 766 | 39 294 |
| Pasywa razem | | 112 694 | 105 732 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku

| | nota | 30 września 2022 | 30 września 2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Zysk/strata brutto | | -3 028 | 2 811 |
| Korekty o pozycje | | 3 667 | -17 456 |
| Amortyzacja | | 969 | 675 |
| Odsetki netto | | 1 144 | 461 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | -133 | -294 |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | | 1 263 | 77 |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych | | 38 | 80 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych | | | |
| Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | | -2 589 | 665 |
| Zmiana stanu zapasów | | 1 847 | -20 964 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | 850 | 3 856 |
| Zmiana stanu rezerw | | 278 | -21 |
| Pozostałe | | | -1 991 |
| Środki pieniężne z działalności | | 639 | -14 645 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -1 386 | -772 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | | -747 | -15 417 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | | 164 | 496 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych | | -6 333 | -1 546 |
| Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne) | | | |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych | | | |
| Odsetki otrzymane | | | |
| Otrzymane spłaty pożyczek | | 224 | 97 |
| Pożyczki udzielone | | | -20 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -5 945 | -973 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | | -343 | -553 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 16 306 | 19 201 |
| Spłata kredytów | | -5 491 | -5 384 |
| Dywidendy wypłacone | | -2 923 | -2 851 |
| Wpływy pieniężne z emisji akcji | | | |
| Odsetki zapłacone | | -1 144 | -461 |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | |
| Pozostałe | | 40 | -71 |
| Dotacje otrzymane | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 6 445 | 9 881 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych przed różnicami kursowymi | | -247 | -6 509 |
| Efekt przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | | |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | -247 | -6 509 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 3.23 | 3 563 | 8 224 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 3 316 | 1 715 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegające ograniczeniom | | 58 | 213 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------|-----------------------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2022 | 135 | 34 543 | 25 | 30 727 | 65 430 | 1 008 | 66 438 |
| Strata za okres | | | | -2 729 | -2 729 | 23 | -2 706 |
| Inne całkowite dochody | | | 119 | | 119 | | 119 |
| Razem całkowite dochody | | | 119 | -2 729 | -2 610 | 23 | -2 587 |
| Dywidenda | | | | -2 700 | -2 700 | -223 | -2 923 |
| Emisja akcji | | | | | 0 | | 0 |
| Objęcie jednostki zależnej | | | | | 0 | | 0 |
| Zmiany niepodzielonego wyniku lat ubiegłych jednostki zależnej | | | | | 0 | | 0 |
| Razem zmiany kapitału własnego | | | 119 | -5 429 | -5 310 | -200 | -5 510 |
| Na dzień 30 września 2022 | 135 | 34 543 | 144 | 25 298 | 60 120 | 808 | 60 928 |

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------|-----------------------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 | 135 | 34 543 | -11 | 30 231 | 64 898 | 1 025 | 65 923 |
| Zysk za okres | | | | 3 196 | 3 196 | 134 | 3 330 |
| Inne całkowite dochody | | | 36 | | 36 | | 36 |
| Razem całkowite dochody | | | 36 | 3 196 | 3 232 | 134 | 3 366 |
| Dywidenda | | | | -2 700 | -2 700 | -151 | -2 851 |
| Emisja akcji | | | | | 0 | | 0 |
| Objęcie jednostki zależnej | | | | | 0 | | 0 |
| Zmiany niepodzielonego wyniku lat ubiegłych jednostki zależnej | | | | | 0 | | 0 |
| Razem zmiany kapitału własnego | | | 36 | 496 | 532 | -17 | 515 |
| Na dzień 31 grudnia 2021 | 135 | 34 543 | 25 | 30 727 | 65 430 | 1 008 | 66 438 |



Za okres zakończony dnia 30 września 2021 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Kapitał własny ogółem |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------|-----------------------------------------|-----------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 | 135 | 34 543 | -11 | 30 231 | 64 898 | 1 025 | 65 923 |
| Zysk za okres | | | | 2 337 | 2 337 | 185 | 2 522 |
| Inne całkowite dochody | | | 24 | | 24 | | 24 |
| Razem całkowite dochody | | | 24 | 2 337 | 2 361 | 185 | 2 546 |
| Dywidenda | | | | -2 700 | -2 700 | -151 | -2 851 |
| Emisja akcji | | | | | 0 | | 0 |
| Objęcie jednostki zależnej | | | | | 0 | | 0 |
| Zmiany niepodzielonego wyniku lat ubiegłych jednostki zależnej | | | | | 0 | | 0 |
| Razem zmiany kapitału własnego | | | 24 | -363 | -339 | 34 | -305 |
| Na dzień 30 września 2021 | 135 | 34 543 | 13 | 29 868 | 64 559 | 1 059 | 65 618 |

2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EURO | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 113 321 | 97 772 | 24 173 | 21 448 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 299 | 4 517 | -277 | 991 |
| Zysk przed opodatkowaniem | -3 028 | 2 811 | -646 | 617 |
| Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej | -2 729 | 2 337 | -582 | 513 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)* | 2 700 | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) akcjonariuszy Jedn. Dominującej na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | -1,01 | 0,87 | -0,22 | 0,19 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -747 | -15 417 | -159 | -3 382 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -5 945 | -973 | -1 268 | -213 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 6 445 | 9 881 | 1 375 | 2 168 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -247 | -6 509 | -53 | -1 428 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| Aktywa trwałe | 16 133 | 10 567 | 3 313 | 2 281 |
| Aktywa obrotowe | 96 561 | 95 165 | 19 829 | 20 541 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 634 | 3 193 | 952 | 689 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 47 132 | 36 101 | 9 678 | 7 792 |
| Kapitał własny ogółem | 60 928 | 66 438 | 12 511 | 14 340 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 60 120 | 65 430 | 12 345 | 14 123 |
| Kapitał zakładowy | 135 | 135 | 28 | 29 |

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EURO w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca,
 - kurs średni w okresie 01.01.2022– 30.09.2022 r. wynosił 1 EUR – 4,6880PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2021 – 30.09.2021 r. wynosił 1 EUR – 4,5585 PLN
- Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy,
 - kurs na 30.09.2022 r. wynosił 1 EUR – 4,8698 PLN
 - kurs na 31.12.2021 r. wynosił 1 EUR – 4,5994 PL

3. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Informacje o jednostce dominującej

- Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej MAXCOM została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 19 grudnia 2011 roku podpisanym przed notariuszem Bożeną Górską-Wolnik.
- Poprzednikiem prawnym Spółki była „Maxcom” Sp. z o.o.
- Dnia 3 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie Maxcom Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.
- Siedziba jednostki dominującej mieści się w Tychach przy ul. Towarowej 23a.
- Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzanego przez VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 3 lutego 2012, pod numerem KRS 0000410197.
- Jednostka dominująca postępuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP 646-25-37-364.
- Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON: 277703221.

W skład Zarządu jednostki i dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:



Arkadiusz Wilusz
Prezes Zarządu



Andrzej Wilusz
Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianom.

Skład Rady Nadzorczej Maxcom SA na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

| Imię i Nazwisko | Stanowisko | Data rozpoczęcia obecnej kadencji | Data wygaśnięcia obecnej kadencji |
|-------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Mariusz Cieśla | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 24 czerwca 2022 r. | 24 czerwca 2025 r. |
| Michał Kostecki | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 24 czerwca 2022 r. | 24 czerwca 2025 r. |
| Aleksander Wilusz | Członek Rady Nadzorczej | 24 czerwca 2022 r. | 24 czerwca 2025 r. |
| Wojciech Sokalski | Członek Rady Nadzorczej | 24 czerwca 2022 r. | 24 czerwca 2025 r. |
| Jarosław Łubik | Członek Rady Nadzorczej | 24 czerwca 2022 r. | 24 czerwca 2025 r. |

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Kapitałowej jest:

- produkcja oraz dystrybucja własnej marki produktów telekomunikacyjnych,
- produkcja elementów elektronicznych,
- dystrybucja akcesoriów do telefonów komórkowych,
- dystrybucja pozostałej elektroniki użytkowej i sprzętu AGD,
- sprzedaż produktów fotowoltaicznych oraz instalacji fotowoltaicznych
- serwis telefonów,
- wynajem powierzchni biurowych i magazynowych.

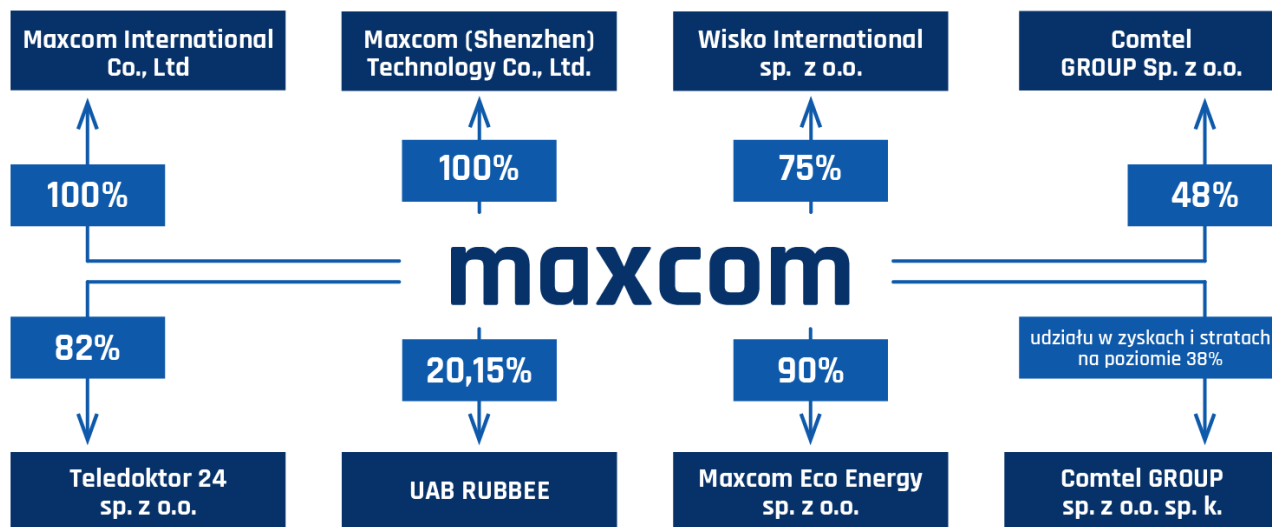
Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd oraz przekazane do publikacji dnia 29 listopada 2022 roku.

3.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 września 2022 roku w skład Grupy Kapitałowej MAXCOM wchodziła jednostka dominująca MAXCOM S.A. oraz następujące spółki:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i osiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp.z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 82% | 4 | | 4 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | *Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa * | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 38% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Hongkong | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Kaunas, Litwa | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. Z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Shenzen, Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | | 5 620 | | 5 620 |

*Maxcom SA sprawuje kontrolę nad spółkami COMTEL Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz COMTEL Sp. z o.o. na mocy regulacji prawnych wynikających z umowy zawartej 14 maja 2018 roku pomiędzy wspólnikami.



Czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, MAXCOM S.A. nie połączyła się z żadną inną jednostką.

SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły, opisane poniżej, zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Maxcom:

Zmiana przedmiotu działalności gospodarczej spółki zależnej Emitenta

Zarząd Maxcom SA („Spółka”, „Emitent”) w dniu 14.02.2022 r. powziął informację o podjęciu przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. – spółki zależnej Emitenta, w której posiada on 90% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, uchwały z dnia 11.02.2022 roku sprawie zmiany przedmiotu działalności.

Zgodnie z treścią uchwały z dnia 11.02.2022 r. do przedmiotu działalności spółki zależnej dodano instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z)

Zmiana umowy spółki zależnej Emitenta. Zmiana statusu wspólników w spółce zależnej

Zarząd Maxcom SA (dalej także: Emitent, Spółka) w dniu 31.03.2022 r. powziął informację, iż dnia 30.03.2022 r. została dokonana zmiana umowy spółki zależnej Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k.

Na skutek dokonanej zmiany wspólnicy podjęli uchwałę o zmianie statusu wspólników Szymona Pabijan i Zbigniewa Ojczyk z komandytariuszy na komplementariuszy. Jednocześnie wspólnicy dokonali dalszych zmian umowy spółki Comtel GROUP sp. z o.o. sp. k. uwzględniających w/w zmianę statusu wspólników oraz w zakresie przedmiotu działalności spółki.

Kontrola nad Spółkami

Zarząd Jednostki Dominującej na moment nabycia spółek zweryfikował zapisy w umowach w zakresie sprawowania kontroli na bazie MSSF 10 za tytułowanego *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*. Po przeprowadzeniu analizy uznał, iż zapisy ujęte w umowach potwierdzają sprawowanie władzy nad jednostkami, jak również z tytułu swojego

zaangażowania w jednostki, w które dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe. Ponadto uznał, iż posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostkami, w które dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

3.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

3.4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu śródrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 rok , za wyjątkiem przyjętych nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku i 30 września 2021 roku.

3.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym.

W roku 2022 Spółka przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku:

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie (opublikowana 14 maja 2020 r.).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.



Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.)
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 września 2022 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

3.6. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

3.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostki Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki wchodzące w skład Grupy.

Pandemia COVID-19 nie wpłynęła na założenie kontynuacji działalności Grupy.

W związku z niepewnością związaną z rozwojem sytuacji w Ukrainie, Zarząd Spółki dominujące dokonał dodatkowych analiz w szczególności wrażliwości płynności finansowej na możliwe zmiany w otoczeniu rynkowym oraz w bieżącej działalności operacyjnej Spółki. W ocenie Zarządu sytuacja ta nie będzie miała istotnego wpływu na założenie kontynuacji działalności przez Grupę.

3.8. Sezonowość

Sprzedaż telefonów komórkowych oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące czwartego kwartału.

3.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

3.10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie doszło do zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

3.11. Segmenty operacyjne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Grupa nie realizuje sprzedaży pomiędzy segmentami.

Grupa dzieli obszary przychodów na segmenty sprzedaży (będące segmentami sprawozdawczymi):

- elektronika użytkowa (obejmujący telefony, krótkofalówki, nawigacje satelitarne, urządzenia do monitoringu dzieci i pomieszczeń oraz akcesoria do telefonów komórkowych, zegarki i opaski sportowe, głośniki bezprzewodowe BT, hulajnogi, drobny sprzęt AGD)
- inne produkty i usługi (panele fotowoltaiczne, usługi transportu, najmu),

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz 30 września 2021 roku.

| Za okres 1.01-30.09.2022 | Elektronika użytkowa | inne produkty i usługi | RAZEM |
|------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 92 361 | 20 960 | 113 321 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 70 061 | 13 112 | 83 173 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 6 006 | 6 006 |
| Wynik brutto segmentu: | 22 300 | 1 842 | 24 142 |
| Koszty operacyjne | | | 26 056 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 871 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 366 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki | | | -80 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | -1 299 |
| Przychody finansowe | | | 452 |
| Koszty finansowe | | | 2 143 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | -38 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | -3 028 |
| Podatek dochodowy | | | -322 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | -2 706 |

| Za okres 1.07-30.09.2022 | elektronika użytkowa | inne produkty i usługi | RAZEM |
|--------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 31 093 | 10 808 | 41 901 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 23 140 | 8 017 | 31 157 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 1 816 | 1 816 |
| Wynik brutto segmentu: | 7 953 | 975 | 8 928 |
| Koszty rodzajowe | | | 9 048 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 365 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 140 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 105 |
| Przychody finansowe | | | 387 |
| Koszty finansowe | | | 741 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | -11 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | -260 |
| Podatek dochodowy | | | 59 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | -319 |

| Za okres 1.01-30.09.2021 | elektronika użytkowa | inne produkty i usługi | RAZEM |
|--------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 88 689 | 9 082 | 97 772 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 64 053 | 3 117 | 67 170 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 3 001 | 3 001 |
| Wynik brutto segmentu: | 24 636 | 6 081 | 27 600 |
| Koszty rodzajowe | | | 24 641 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 2 487 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 929 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 4 517 |
| Przychody finansowe | | | 7 |
| Koszty finansowe | | | 1 633 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | -80 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 2 811 |
| Podatek dochodowy | | | 289 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | 2 522 |

| Za okres 1.07-30.09.2021 | elektronika użytkowa | inne produkty i usługi | RAZEM |
|--------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 30 958 | 5 857 | 36 815 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 25 471 | 794 | 26 265 |
| Koszty własny sprzedaży usług | | 2 690 | 2 690 |
| Wynik brutto segmentu: | 5 487 | 3 167 | 7 860 |
| Koszty rodzajowe | | | 7 309 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 2 188 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 227 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | 2 512 |
| Przychody finansowe | | | 0 |
| Koszty finansowe | | | 455 |
| Udział w zyskach/ (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | -15 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | 2 042 |
| Podatek dochodowy | | | 82 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | 1 960 |

INFORMACJE GEOGRAFICZNE:

Przychody od klientów zewnętrznych:

| | 01.07-30.09.2022 | 01.01-30.09.2022 | 01.01-30.09.2021 | 01.01-30.09.2021 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Krajowy | 22 285 | 70 896 | 19 433 | 54 582 |
| Europa środkowo-wschodnia | 12 204 | 26 502 | 10 657 | 25 252 |
| Europa zachodnia i kraje skandynawskie | 6 945 | 15 851 | 6 553 | 17 758 |
| Rynek pozaeuropejski | 467 | 522 | 173 | 180 |
| Razem | 41 901 | 113 321 | 36 816 | 97 772 |

3.12. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące należności zostały utworzone w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców. W 2022 roku wysokość odpisów uległa zmniejszeniu o 80 tys. PLN.

Analizie poddano również zapasy, wysokość odpisów uległa zmniejszeniu w 2022 roku o 150 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne. Wysokość rezerw nie uległa zmianie w 2022 roku.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały utworzone na podstawie analiz finansowych w oparciu o szacunki z przeszłości, analizy bieżące i założenia dotyczące przyszłości. W okresie 01.01-30.09.2022 roku Grupa zwiększyła rezerwy na naprawy gwarancyjne o kwotę 161 tys. zł.

Grupa w 2022 oraz 2021 roku nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

Składniki aktywów z tytułu podatków odroczone zostały rozpoznane przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Zamiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane w nocie 3.14

3.13. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Zasady tworzenia i odwracania odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, z tytułu aktualizacji wartości zapasów oraz z tytułu aktualizacji wartości należności w Grupie nie uległy zmianie w stosunku do zasad przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym.

| 30 września 2022 | Zapasy towarów i zaliczki na dostawy | Aktywa finansowe - należności | Aktywa finansowe - udziały | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2022 roku | 728 | 480 | 4 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 50 | 70 | | | |
| Zmniejszenia | 200 | 150 | | | |
| Wartość na dzień 30 września 2022 roku | 578 | 400 | 4 | 0 | 0 |

| 31 grudnia 2021 | Zapasy towarów i zaliczki na dostawy | Aktywa finansowe i należności | Aktywa finansowe - udziały | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2021 roku | 600 | 452 | 0 | 0 | 137 |
| Zwiększenia | 128 | 231 | | | |
| Zmniejszenia | | 203 | | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2021 roku | 728 | 480 | 0 | 0 | 137 |

| 30 września 2021 | Zapasy towarów | Aktywa finansowe i należności | Aktywa finansowe - udziały | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|-----------------------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2021 roku | 600 | 452 | 0 | 0 | 137 |
| Zwiększenia | | 39 | | | |
| Zmniejszenia | | 92 | | | |
| Wartość na dzień 30 września 2021 roku | 600 | 399 | 0 | 0 | 137 |

3.14. Informacje o zobowiązaniach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 509 | 262 | 262 |
| Zwiększenie | 634 | 347 | 668 |
| Zmniejszenie | 363 | 100 | 145 |
| Stan na koniec okresu | 780 | 509 | 785 |

| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 190 | 174 | 174 |
| Zwiększenie | 14 | 123 | 248 |
| Zmniejszenie | 204 | 107 | 189 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 190 | 233 |

W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

3.15. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|---------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Grunty i budynki | 5 432 | 2 195 | 2 275 |
| Maszyny i urządzenia | 54 | 125 | 75 |
| Środki transportu | 2 297 | 2 656 | 2 590 |
| Inne środki trwałe | 357 | 24 | 82 |
| Zaliczki na środki trwałe | | | |
| Środki trwałe w budowie | 5 294 | 2 849 | 1 483 |
| Razem | 13 434 | 7 849 | 6 505 |

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 3 921 tys. PLN. Miały na to wpływ głównie przyjęcie do użytku hali magazynowej jednostki dominującej, zakupy środków transportu oraz sprzętu komputerowego. Nakłady na budowę hali wyniosły w 2021 roku 2 739 tys. PLN a w 2022 roku 323 tys. PLN. Środki trwałe w budowie stanowią nakłady poniesione przez Spółkę COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa na budowę hali magazynowej.

W okresie zakończonym dnia 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku Grupa nie kapitalizowała w wartości środków trwałych kosztów finansowania.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość bilansowa prawa do użytkowania aktywów (środków transportu, maszyny biurowej, budynku) użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 2 063 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2021 roku 1 612 tys. PLN a na dzień 30 września 2021 roku 2 321 tys. PLN.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 1 814 tys. PLN objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych udzielonych spółce zależnej.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

3.16. Leasing i najem

Spółka jako leasingodawca

Standardowe umowy najmu i dzierżawy których stroną jest Spółka zawierane są na czas nieokreślony i przewidują kilkumiesięczny okres ich wypowiedzenia. Przychody Grupy z tytułu umów najmu , za 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 98 tys. PLN., za 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 195 tys. PLN.

W latach 2022 i 2021 Spółka nie zawarła umów, w których była stroną jako leasingodawca.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w sprawozdaniu w odpowiednich pozycjach w ramach poszczególnych składników aktywów (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych), tak jakby Grupa była ich właścicielem.

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|---------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Grunty i budynki | | | |
| Maszyny i urządzenia | 31 | 43 | 47 |
| Środki transportu | 2 063 | 1 569 | 2 274 |
| Wartości niematerialne i prawne | | 15 | 26 |
| Razem | 2 094 | 1 627 | 2 347 |

Ponadto Grupa wynajmuje budynki biurowo-magazynowe w Tychach oraz Krakowie.

Grupa skorzystała z uproszczenia przewidzianego przez MSSF 16 dla krótkoterminowych umów leasingowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z wypowiedzenia krótszym niż 12 miesiące i w przypadku wypowiedzenia nie będą poniesione istotne koszty lub kary.

3.17. Wartości niematerialne

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|----------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | | | |
| Wartość firmy | | | |
| Inne wartości niematerialne | 455 | 27 | 36 |
| Wartości niematerialne i prawne w toku wytwarzania | | 680 | 648 |
| Zaliczki na wartości niematerialne | | | |
| Razem | 455 | 707 | 684 |

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wartość brutto wartości niematerialnych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 680 tys. PLN w związku z przyjęciem do użytkowania zintegrowanego oprogramowanie o wartości, na które nakłady były ponoszone w latach poprzednich.

3.18. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa posiada udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

| Nazwa jednostki | Kraj siedziby | Zakres działalności | procentowa wielkość udziałów i praw do głosów | Wartość w tys. PLN 30 września 2022 | Wartość w tys. PLN 31 grudnia 2021 | Wartość w tys. PLN 30 września 2021 |
|-----------------|---------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| UAB „Rubbee” | Litwa | Produkcja elektrycznych napędów do rowerów | 20,15% | 992 | 1 030 | 1 071 |

W dniu 23.05.2019 MAXCOM SA zawarł umowę dotyczącą procesu inwestycyjnego, polegającego na nabyciu 80 (osiemdziesiąt) nowo utworzonych udziałów w kapitale zakładowym spółki UAB „Rubbee” z siedzibą w Kownie zarejestrowanej w litewskim rejestrze osób prawnych pod nr 304113856 („Rubbee”).

Wartość nominalna objętych udziałów wyniosła 800 EUR (osiemset) w zamian za wkład pieniężny w wysokości 280 000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) EUR, co stanowi 20,15% kapitału zakładowego Rubbee.

W wyniku nabycia udziałów została rozpoznana wartość firmy w wysokości 1 009 tys. PLN.

Wartość firmy ujęta została w wartości bilansowej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną.

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia | 1 030 | 1 151 | 1 151 |
| Zwiększenia - zakup udziałów | | | |
| Udział w wynikach jednostki stowarzyszonej | -38 | -121 | -80 |
| Utrata wartości | | | |
| Stan na koniec okresu | 992 | 1 030 | 1 071 |

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. przeprowadził testy na utratę wartości inwestycji dla podmiotów, dla których zidentyfikowano przesłanki wskazujące na ewentualną utratę wartości posiadanych przez Spółkę inwestycji. Poniżej zaprezentowano główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości.

Główne założenia przyjęte w teście na utratę wartości inwestycji w UAB „Rubbee”:

| | UAB "Rubbee" |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| wartość użytkowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne | 2 959 |
| wartość bilansowa | 1 202 |
| Stopa wolna od ryzyka | 3,99% |
| Beta | 103,66% |
| Premia za ryzyko rynkowe | 5,08% |
| Premia za ryzyko specyficzne | 10,00% |
| Średni ważony koszt kapitału | 22,59% |
| Rezydualna stopa wzrostu | 1,50% |

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej UAB "Rubbee"

| | | Stopa dyskonta | | | |
|------|---------|----------------|-------|------|--------|
| | | Zmiana | -5% | 0% | 5% |
| EBIT | -1% | | 1 624 | -616 | -895 |
| | 0 p. p. | | 1 013 | 0 | -1 000 |
| | 1% | | 1 624 | 519 | -472 |
| | | | | | |

| Dynamika zysku na działalności operacyjnej | PROGNOZA | | | | |
|--------------------------------------------|----------|------|-------|-------|-------|
| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Wyszczególnienie | | | | | |
| Zysk na działalności operacyjnej | 55 | 352 | 1 062 | 2 705 | 6 418 |

Wartość odzyskiwalna będzie równa wartości bilansowej w następujących przypadkach: jeżeli średnioważony koszt kapitału osiągnie poziom 12%; lub w przypadku jeżeli rezydualna stopa wzrostu wyniesie -33%; albo jeżeli EBIT będzie wynosił -71%, ceteris paribus.

3.19. Należności długoterminowe

Na dzień 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku należności długoterminowe w wysokości 472 tys. PLN obejmowały kaucje wpłacone w związku z umową najmu budynku.

3.20. Zapasy

| Zapasy | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Towary i materiały (według cen nabycia) | 57 128 | 55 493 | 66 811 |
| Odpis aktualizujący wartość towarów | 200 | 430 | 400 |
| Półprodukty i produkcja w toku | | 835 | |
| Zaliczki na dostawy | 8 958 | 11 785 | 9 522 |
| Odpis aktualizujący wartość zaliczek | 378 | 328 | 200 |
| Razem | 65 508 | 67 355 | 75 733 |

Utworzony odpis aktualizujący dotyczy zapasów zalegających w magazynie.

Na dzień 30 września 2022 roku odpis aktualizujący wartość towarów do wartości netto możliwej do uzyskania wynosi 200 tys. PLN., odpis aktualizujący wartość zaliczek 378 tys. PLN. W 2022 roku wartość odpisów uległa zmniejszeniu o 150 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku odpis aktualizujący wartość towarów do wartości netto możliwej do uzyskania wynosi 480 tys. PLN., odpis aktualizujący wartość zaliczek 328 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 wartość zapasów towarów handlowych w wysokości min. 21 mln PLN stanowiła zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na rzecz banków tytułem zabezpieczenia kredytów na otwieranie akredytyw.

3.21. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług, podatku dochodowego oraz pozostałe należności

| Należności | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 20 880 | 21 095 | 16 516 |
| Należności od jednostek powiązanych | 2 908 | | 1 084 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 1 165 | | 131 |
| Należności z tytułu podatku vat | 1 353 | 1 450 | 1 129 |
| Inne | 196 | 217 | 759 |
| Należności ogółem (netto) | 26 502 | 22 762 | 19 619 |
| Odpis aktualizujący należności | 400 | 480 | 399 |
| Należności brutto | 26 902 | 23 242 | 20 018 |

| Rozliczenia międzyokresowe | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Ubezpieczenia | 109 | 70 | 81 |
| Licencje | 46 | 47 | 129 |
| Opłaty certyfikacyjne | 172 | 191 | 168 |
| Koszty roku następnego | 311 | 248 | 281 |
| Opłaty za ochronę znaków towarowych | 37 | 40 | 38 |
| Pozostałe | 139 | 204 | 156 |
| Razem | 814 | 800 | 853 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 14 do 120 dni.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom, należności Grupy są ubezpieczone. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa zastosowała uproszczone podejście i wyceniła odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw.

Grupa utworzyła dodatkowy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności od odbiorców, których charakterystyka ryzyka kredytowego odbiega od ogólnej charakterystyki odbiorców.

Suma odpisów aktualizujących należności wynosi 400 tys. PLN i uległa zmniejszeniu w pierwszym półroczu 2022 roku o kwotę 80 tys. PLN.

Grupa jest stroną umów faktoringowych.

Należności z tytułu dostaw i usług sfinansowane w ramach faktoringu pełnego (bez regresu) nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania z tytułu faktoringu z regresem są wykazywane w pozycji kredyty krótkoterminowe.

Poniższe tabele przedstawiają charakterystykę umów faktoringu pełnego (bez regresu) na koniec okresów sprawozdawczych:

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 18 600 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 3 062 tys. PLN.

| Stan na 30 września 2022 roku | waluta | Przyznany limit | Saldo w PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|--------------|------------------------------------------------------|-------------|
| faktoring z przejęciem ryzyka - Santander Faktoring z możliwością wykorzystania w PLN, EURO | PLN | 18 600 | 3 062 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2023 |
| Razem | | 18 600 | 3 062 | | |

W dniu 31 stycznia 2022 roku stał zwarty aneksy przedłużające do 31 maja 2022 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o.

W dniu 17 maja 2022 roku stał zwarty aneksy przedłużające do 15 lutego 2023 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 18 600 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 8 143 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2021 roku | waluta | Przyznany limit | Saldo w PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|--------------|------------------------------------------------------|-------------|
| faktoring z przejęciem ryzyka - Santander Faktoring z możliwością wykorzystania w PLN, USD, EURO | PLN | 18 600 | 8 143 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2022 |
| Razem | | 18 600 | 8 143 | | |

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów faktoringu bez regresu na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 17 100 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 3 983 tys. PLN.

| Stan na 30 września 2021 roku | waluta | Przyznany limit | Saldo w PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|--------------|------------------------------------------------------|-------------|
| faktoring z przejęciem ryzyka - Santander Faktoring z możliwością wykorzystania w PLN, USD, EURO | PLN | 17 100 | 3 983 | WIBOR 1M+marża, EURIBOR1M+marża, LIBOR1M+marża | 15.02.2022 |
| Razem | | 17 100 | 3 983 | | |

Zabezpieczeniem umów faktoringu są:

- cesja praw z polisy ubezpieczenia należności
- pełnomocnictwo do rachunku
- weksel własny in blanco

3.22. Krótkoterminowe aktywa finansowe

| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 26 | 125 | 145 |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 395 | 560 | 457 |
| Otrzymane weksle | | | |
| Wycena transakcji terminowych | | | 175 |
| Razem | 421 | 685 | 777 |

3.23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 3 316 | 3 563 | 1 715 |
| Lokaty | | | |
| Razem | 3 316 | 3 563 | 1 715 |

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy. Lokaty w są oprocentowane według wynegocjowanych stóp procentowych.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 58 tysięcy PLN wynikające z płatności split- payment. Na dzień 31 grudnia 2021 stan tych środków wynosił 437 tys. PLN a na dzień 30 września 2021 roku 213 tys. PLN,

3.24. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Zestawienie różnic pomiędzy zmianami poszczególnych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych a bilansowymi zmianami tych pozycji:

| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | 30 września 2022 |
|---------------------------------------------------------|------------------|
| Różnica bilansowa | 507 |
| Zwiększenie zobowiązań z tytułu leasingu | |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy | |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 343 |
| Razem | 850 |

3.25. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Na dzień 30 września 2022 roku kapitał podstawowy Grupy wynosił 135 tys. PLN i dzielił się na 2 700 000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł.

Prawa akcjonariuszy

Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i posiadają te same uprawnienia co do prawa głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

| Główni akcjonariusze | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Arkadiusz Wilusz – udział w kapitale | 64,64% | 64,64% | 64,64% |
| Andrzej Wilusz – udział w kapitale | 6,53% | 6,53% | 6,53% |
| Pozostali akcjonariusze | 28,83% | 28,83% | 28,83% |
| Razem | 100% | 100% | 100% |

Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik finansowy Jednostki dominującej podlega w całości podziałowi.

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, dotyczy to kwot wyniku wypracowanego przez spółkę zależną.

W umowie o linię rewolwingową na otwieranie akredytyw zawartej pomiędzy MAXCOM SA a Bankiem Handlowym w Warszawie zostało zawarte ograniczenie wypłaty dywidendy bez zgody banku, do wartości 75% zysku netto wypracowanego w danym roku obrotowym, za który jest wypłacana dywidenda (na bazie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy kapitałowej MAXCOM SA).

W umowie kredytowej zawartej pomiędzy MAXCOM SA a Santander Bank Polska Spółka Akcyjna zostało zawarte ograniczenie wypłaty dywidendy bez pisemnej zgody Banku. Spółka nie może dokonywać wypłaty ponad 70% zaliczki na dywidendę lub/i wypłaty dywidendy akcjonariuszom z tytułu wypracowanego zysku netto.

Na dzień 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku nie istniały inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

3.26. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony równy jest zyskowi podstawowemu, gdyż nie istnieją instrumenty rozwadniające.

| Zysk na akcje | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | -2 729 | 3 196 | 2 337 |
| Zysk /(strata) z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk /(strata) netto | - 2 729 | 3 196 | 2 337 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych w tys. szt. | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł) | -1,01 | 1,18 | 0,87 |

3.27. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Podział zysku za 2021 rok

Dnia 24 czerwca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto uchwałę dotyczącą podziału zysku netto za 2021 rok i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 24 pkt 1 lit. b Statutu Spółki, przy uwzględnieniu dokonanej przez Radę Nadzorczą oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2021 rok w wysokości 5 281 tys. zł oraz rekomendacji wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, postanowiło:

- zysk netto Spółki za 2021 rok w wysokości 2 700 tys. zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki;
- zysk netto Spółki za 2020 rok w wysokości 2 581 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Zgodnie z uchwałą, dzień dywidendy przypadał na dzień 10 sierpnia 2022 roku, a dniem wypłaty dywidendy będzie dzień 29 sierpnia 2022 roku. Wypłatą dywidendy objęto wszystkie 2.700.000 akcji Maxcom S.A.

Podział zysku za 2020 rok

Dnia 10 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym podjęto uchwałę dotyczącą podziału zysku netto za 2020 rok i wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 24 pkt 1 lit. b Statutu, przy uwzględnieniu dokonanej przez Radę Nadzorczą oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2020 rok w wysokości 4.070 tys. zł oraz rekomendacji wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, postanowiło:

a) zysk netto Spółki za 2020 rok w wysokości 2.700 tys. zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej;

b) zysk netto Spółki za 2020 rok w wysokości 1.370 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej. Zgodnie z uchwałą, dzień dywidendy przypadał na dzień 17 czerwca 2021 roku, a dniem wypłaty dywidendy na dzień 7 lipca 2021 r. Wypłatą dywidendy objęto wszystkie 2.700.000 akcji Maxcom S.A.

3.28. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku | 548 | 71 | 9 | 628 |
| Utworzenie rezerw | 210 | | 144 | 354 |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | 49 | | 27 | 76 |
| Stan na dzień 30 września 2022 roku | 709 | 71 | 126 | 906 |

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku | 483 | 71 | 46 | 600 |
| Utworzenie rezerw | 65 | | 80 | 145 |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | | | 117 | 117 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku | 548 | 71 | 9 | 628 |

| Rezerwy | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku | 483 | 71 | 46 | 600 |
| Utworzenie rezerw | 50 | | 65 | 115 |
| Wykorzystanie | | | | |
| Rozwiązanie | 33 | | 103 | 136 |
| Stan na dzień 30 września 2021 roku | 500 | 71 | 8 | 579 |

Grupa tworzy rezerwę na koszty obsługi reklamacji dotyczące sprzedanych towarów. Rezerwa ta szacowana jest na podstawie wielkości sprzedaży, długości okresów gwarancyjnych, danych historycznych dotyczących wadliwości towarów oraz ponoszonych kosztów napraw.

Według przewidywań większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 2 letnim okresie gwarancyjnym na sprzedane produkty.

Grupa utworzyła rezerwę na odprawy emerytalne, w 2022 i 2021 roku wysokość rezerwy nie uległa zmianie.

3.29. Oprocentowane kredyty i pożyczki

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych | 34 414 | 24 353 | 26 073 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych | 3 220 | 1 322 | 993 |
| Razem kredyty i pożyczki | 37 634 | 25 675 | 27 066 |

Charakterystyka umów kredytowych

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa była stroną następujących umów kredytów:

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 58 619 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 37 634 tys. PLN.

| Stan na 30 września 2022 roku | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 100 | 1 860 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 10 000 | 7 702 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy | USD | 14 860 | 5 234 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2023 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 450 | 115 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 10 000 | 6 220 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| pożyczka od osoby fizycznej | PLN | 601 | 1 613 | WIBOR 6M+marża | 31.12.2022 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 4 158 | 993 | | 17.07.2023 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejścia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 2 949 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2023 |
| Kredyt w rachunku bieżącym MBANK | PLN | 1 100 | 1 023 | WIBOR 1M+marża | 15.01.2024 |
| Akredytywa importowa MBANK | PLN | 2 000 | 1 721 | WIBOR 1M+marża | 15.01.2024 |
| Kredyt w rachunku bieżącym BNP PARIBAS | PLN | 1 200 | 1 115 | WIBOR 1M+marża | 28.10.2022 |
| Akredytywa importowa BNP PARIBAS* | USD | 1 700 | 1 679 | WIBOR 1M+marża | 28.10.2022 |
| faktoring z regresem - BNP PARIBAS | PLN | 2 000 | 1 133 | WIBOR 1M+marża | 28.09.2023 |
| Kredyt inwestycyjny MBANK | PLN | 5 450 | 4 277 | WIBOR 1M+marża | 28.11.2031 |
| Razem kredyty i pożyczki | | 58 619 | 37 634 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską po średnim kursie NBP z dnia bilansowego

W dniu 31 stycznia 2022 roku został zwarty aneks przedłużający do 31 maja 2022 umowę pomiędzy Spółką, a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 17 maja 2022 roku stał zwarty aneks przedłużający do 15 lutego 2023 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 20 maja 2022 roku został zawarty aneks pomiędzy MAXCOM SA a Santander Bank Polska SA, przedłużający na kolejny okres roczny umowy kredytowe zawarte pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska SA dotyczące kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu na otwieranie akredytyw. Zgodnie z podpisanym aneksem wysokość przyznanego kredytu na otwieranie akredytyw uległa zmniejszeniu z 15 100 tys. PLN na 10 000 tys. PLN. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 49 588 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 25 674 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2021 roku | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 400 | 1 021 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2022 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 16 600 | 7 169 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2022 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy | USD | 0 | 3 958 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2022 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 450 | 61 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2022 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 10 000 | 3 577 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 4 158 | 1 805 | | 17.07.2022 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejście ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 1 585 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2022 |
| Kredyt w rachunku bieżącym MBANK | PLN | 1 100 | 1 085 | WIBOR 1M+marża | 15.01.2024 |
| Akredytywa importowa MBANK | PLN | 2 000 | 1 883 | WIBOR 1M+marża | 15.01.2024 |
| Kredyt w rachunku bieżącym BNP PARIBAS | PLN | 1 200 | 1 168 | WIBOR 1M+marża | 28.10.2022 |
| Akredytywa importowa BNP PARIBAS* | USD | 1 700 | 929 | WIBOR 1M+marża | 28.10.2022 |
| faktoring z regresem - BNP PARIBAS | PLN | 1 500 | 1 433 | WIBOR 1M+marża | 28.09.2023 |
| Kredyt inwestycyjny MBANK | PLN | 5 450 | | WIBOR 1M+marża | 28.11.2031 |
| Razem kredyty i pożyczki | | 49 558 | 25 674 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską po średnim kursie NBP z dnia bilansowego

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 53 022 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 27 485 tys. PLN

| Stan na 30 września 2021 roku | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 400 | 793 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2022 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 16 600 | 5 944 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2022 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 11 978 | 7 628 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2021 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 450 | 232 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2022 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 10 000 | 2 924 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 4 158 | 2 076 | 0% | 17.07.2022 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejęcia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 2 161 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2022 |
| Kredyt w rachunku bieżącym MBANK | PLN | 1 100 | 1 019 | WIBOR 1M+marża | 15.01.2024 |
| Akredytywa importowa MBANK | PLN | 2 000 | 1 645 | WIBOR 1M+marża | 15.01.2024 |
| Kredyt w rachunku bieżącym BNP PARIBAS | PLN | 1 200 | 1 190 | WIBOR 1M+marża | 28.10.2021 |
| Akredytywa importowa BNP PARIBAS* | USD | 1 700 | 617 | WIBOR 1M+marża | 28.10.2021 |
| Faktoring z regresem BNP PARIBAS | PLN | 1 500 | 1 256 | WIBOR 1M+marża | 16.10.2021 |
| Razem kredyty i pożyczki | | 56 086 | 27 485 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską po średnim kursie NBP z dnia bilansowego

Zabezpieczeniem powyższych umów kredytowych na dzień 30 września 2022 roku były:

- hipoteka na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia,
- zastaw rejestrowy na towarach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia ,
- pełnomocnictwa do rachunków bankowych,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,

3.30. Zobowiązania krótkoterminowe

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Wobec jednostek powiązanych | 251 | | |
| Wobec jednostek pozostałych | 8 349 | 6 962 | 9 502 |
| Razem | 8 600 | 6 962 | 9 502 |

| Inne zobowiązania | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Inne zobowiązania niefinansowe | 71 | 206 | 377 |
| Otrzymane zaliczki | 1 104 | 741 | 493 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 441 | 475 | 428 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 962 | 2 743 | 969 |
| Zobowiązania z dywidendy | | | |
| Zobowiązania wobec zakładów ubezpieczeń | 410 | 193 | 353 |
| Razem | 2 988 | 3 858 | 2 620 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są nieoprocentowane, przeciętny okres spłaty zobowiązań wynosi 30 dni.

Zaliczki otrzymane stanowią zobowiązania z tytułu umowy zgodnie z MSSF 15.

Rozliczenia z tytułu podatku od towarów i usług są dokonywane w okresach miesięcznych.

| Pozostałe zobowiązania finansowe | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 637 | 808 | 2 174 |
| Kontrakty terminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu opłat faktoringowych | | | |
| Razem | 1 637 | 808 | 2 174 |

3.31. Aktywa warunkowe, zobowiązania warunkowe, oraz gwarancje i poręczenia otrzymane i udzielone

W dniu 25 czerwca 2021 roku został zawarty aneks do umowy kredytu wielocelowego pomiędzy MAXCOM SA a PKO BP SA dotyczący przedłużenia umowy do 25 czerwca 2024 roku oraz zwiększenia przystługujących limitów:

- sublimit na kredyt w rachunku do wysokości 2 000 tys. PLN
- sublimit na akredytywy do wysokości 6 000 tys. PLN.

W ramach tej samej umowy został przyznany limit jednostce zależnej MAXCOM ECO ENERGY Sp. z o.o do wysokości 2 000 tys. PLN Zabezpieczeniem wszystkich zobowiązań wynikających z podpisanej umowy jest zastaw na zapasach MAXCOM SA do wysokości 5 000 tys. PLN oraz weksle podpisane przez obu kredytobiorców.

Na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z aktualną wiedzą prawdopodobieństwo zrealizowania wyżej wymienionych poręczenia jest niewielkie.

3.32. Informacja (w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej) o zmianie metody jej ustalenia

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

3.33. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiła powyższa sytuacja.

3.34. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku w Grupie nie wystąpiły zdarzenia o powyższym charakterze.

3.35. Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz w 2021 roku Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

3.36. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy z tytułu zawartych umów o pracę oraz z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej:

| Wynagrodzenie: Zarząd, Rada Nadzorcza | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Zarząd: | | | |
| Wynagrodzenia z tyt. umów o pracę | 392 | 569 | 425 |
| Rada Nadzorcza: | | | |
| Wynagrodzenia z tyt. umów o pracę, współpracę i pełnienia funkcji | 124 | 183 | 225 |
| Razem | 516 | 752 | 650 |

3.37. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

| Główni akcjonariusze | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Arkadiusz Wilusz – udział w kapitale | 64,64% | 64,64% | 64,64% |
| Andrzej Wilusz – udział w kapitale | 6,53% | 6,53% | 6,53% |
| Pozostali akcjonariusze | 28,83% | 28,83% | 28,83% |
| Razem | 100% | 100% | 100% |

3.38. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. na 29 listopada 2022 roku:

| Imię i Nazwisko | Stanowisko | Liczba głosów na WZA/akcji | Udział w głosach na WZA/kapitale zakładowym |
|-------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|
| Arkadiusz Wilusz | Prezes Zarządu | 1 745 211 | 64,64% |
| Andrzej Wilusz | Wiceprezes Zarządu | 176 322 | 6,53% |
| Aleksander Wilusz | Członek Rady Nadzorczej | 5 | 0,00% |

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają według wiedzy Zarządu Spółki akcji Spółki.

3.39. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W 2022 roku Maxcom rozszerzył swój asortyment o nowe produkty oraz linie produktowe.

Maxcom stale rozwija swoje portfolio produktowe, aby stawało się coraz bardziej konkurencyjne oraz dopasowane do zróżnicowanych potrzeb konsumentów. Nowy asortyment dotyczy nie tylko marki własnej, ale również współpracujących z firmą znanych brandów jak Lenovo czy amerykański JLab. Linie Maxcom wpisują się w trend elektromobilności (jak np. hulajnogi elektryczne czy napędy elektryczne Rubbee X), kanony mody (np. smartwatche biżuteryjne i satynowe), przyszłościowy kierunek szeroko rozumianego inteligentnego domu (roboty sprząające czy urządzenia Smart Home) oraz umożliwiają seniorom odnalezienie się w świecie nowych technologii (np. klasyczne telefony z funkcją WhatsApp).

Konkurencyjne wyniki biznesowe osiągnięte dzięki wysokim standardom zarządzania w Maxcom zaowocowały otrzymaniem przez spółkę prestiżowej nagrody Best Managed Companies. Tym samym spółka znalazła się w międzynarodowym gronie doskonale zarządzanych firm. Bogate portfolio Maxcom oraz obecność na przeszło 20 rynkach doceniła Okręgowa Izba Przemysłowo-Handlowa w Tychach. Spółka otrzymując wyróżnienie w kategorii Debiut i Ekspansja Rynkowa dołączyła do zastużonych lokalnie firm.

Doskonałą okazją do zaprezentowania nowości produktowych Maxcom są targi branżowe. Na przełomie lutego i marca 2022 roku Maxcom był jednym z wystawców na Targach Mobile World Congress Barcelona 2022. Firma pokazała tam nowe rozwiązania telekomunikacyjne oraz akcesoria z kategorii wearables. W maju 2022 roku Maxcom zaprezentował na swoim stoisku produkty fotowoltaiczne oraz wymieniał doświadczenia i omawiał trendy podczas targów branży solarnej Intersolar w Monachium.

Na początku roku Maxcom włączył się w akcję Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy – przekazując na licytację limitowane smartwatche – smartwatch Anny Halarewicz zdobiony grafiką tej polskiej ilustratorki oraz smartwatch z autografem Bartłomieja Topy, cenionego polskiego aktora. Pierwszy kwartał to także kontynuacja wspierania przez Maxcom lokalnych klubów sportowych zrzeszających tysiące społeczności.

Maxcom promował również postawy służące ochronie środowiska i podejmował inicjatywy wspierające zrównoważony rozwój. Przykładem jest tegoroczna akcja „Szumi Las. Maxcom idzie w las!”, w ramach której pracownicy firmy posadzili w lasach państwowych 4000 dębów.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż sprzętu elektronicznego klientom z poza Unii Europejskiej.

3.40. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej MAXCOM za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 113 321 tys. PLN i były o 16% wyższe od przychodów ze sprzedaży porównaniu do pierwszych dziewięciu miesięcy 2021 roku, jednakże szybsze tempo wzrostu kosztów działalności operacyjnej przyczyniło się do zrealizowania straty na działalności operacyjnej w wysokości 1 299 tys. PLN, czego powodem były głównie wyższe koszty nabycia towarów, które nie miały pełnego przełożenia na ceny sprzedaży oraz rosnące koszty usług obcych, materiałów i energii.

Grupa Kapitałowa nabywa zdecydowaną większość towarów w walucie USD, a sprzedaż prowadzona jest w PLN oraz EURO. Waluta USD od 01.01.22 do dnia 30.09.2022 umocniła się w stosunku do PLN o około 22% z kursu wynoszącego 1 USD = 4.04 PLN na dzień 01.01.2022 do 4.95 PLN na dzień 30.09.22 i odpowiednio o 14% w stosunku do Euro z kursu 1 EUR = 1.14 USD do 0.98 USD na dzień 30.09.22, co spowodowało znaczne realne zmniejszenie marży na sprzedawanych towarach.

Grupa wypracowała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 1 691 tys. PLN, na co wpływ w głównej mierze miały koszty finansowania zewnętrznego oraz różnice kursowe.

Grupa odnotowała stratę netto z 9 miesięcy 2022 roku w wysokości 2 706 tys. PLN.

Znaczny wzrost kosztów operacyjnych w analizowanym okresie był przede wszystkim następstwem sytuacji w kraju i Europie związanej z epidemią koronawirusa oraz konfliktem rosyjsko-ukraińskim czego konsekwencją był wzrost cen usług i komponentów do produkcji oraz kursów walut obcych.

Zarząd ocenia sytuację Grupy kapitałowej pozytywnie. Grupa kapitałowa utrzymuje pozycję dominującego dostawcy telefonów komórkowych klasycznych, seniorskich oraz wzmocnionych dla wszystkich największych krajowych operatorów telekomunikacyjnych. Systematycznie rośnie też sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Grupa kapitałowa wprowadza wiele nowych produktów, które tworzą elastyczną dywersyfikację umożliwiającą dopasowanie się do potrzeb rynku. Telefony komórkowe są odpowiedzialne za nieco ponad połowę przychodów ze sprzedaży. Nowe grupy produktowe umożliwią dynamiczny rozwój w kolejnych kwartałach.

Wzrost sprzedaży jest efektem pozyskania przez Spółkę nowych dużych odbiorców za granicą w tym dużych operatorów telekomunikacyjnych. Spółka ponadto rozszerzała asortyment sprzedawany przez dotychczasowych klientów. W ocenie Zarządu będzie to miało pozytywne przełożenie na wzrost sprzedaży w kolejnych okresach.

3.41. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników za trzy kwartały, ani pełny rok 2022.

3.42. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

MAXCOM SA, jak również pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej MAXCOM, nie są podmiotem postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem administracji publicznej, które skutkowałyby powstaniem istotnych roszczeń.



3.43. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca transakcje odbywające się pomiędzy jednostkami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

3.44. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Jednostka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzieliły w trzecim kwartale 2022 roku istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej.

3.45. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą

W okresie objętym sprawozdaniem w 2022 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi w notach 3.39 i 3.40.

W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej.

3.46. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Grupa prowadzi swoją działalność w Polsce oraz poza jej granicami. Działalność Grupy Kapitałowej MAXCOM oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe w dużym stopniu uzależnione są od stanu koniunktury gospodarczej panującej przede wszystkim na rynku krajowym, a także na rynkach zagranicznych, a w szczególności od takich czynników makroekonomicznych jak: dynamika wzrostu PKB, inflacja, stopa bezrobocia, polityka monetarna i fiskalna państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw, dostępność kredytów, wysokość dochodów gospodarstw domowych oraz wysokość popytu konsumpcyjnego.

Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek i poziom ich zmian, mają wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy Kapitałowej MAXCOM. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się tempa rozwoju gospodarczego w kraju oraz na innych rynkach lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Grupy może nastąpić obniżenie poziomu popytu na produkty i usługi Spółki oraz wzrost kosztów, a tym samym pogorszenie się wyników finansowych.

W opinii Zarządu sytuacja związana z występowaniem pandemii COVID-19 na świecie oraz wojny na Ukrainie i związane z nią nie tylko krajowe, ale i ogólnoświatowe konsekwencje, może mieć wpływ na rozwój działalności Grupy i jej wyniki finansowe w najbliższym okresie, a także może ograniczyć albo uniemożliwić jej intensywny rozwój. Grupa Kapitałowa MAXCOM podjęła wszelkie dostępne i znane kroki by dostosować swoją działalność do nowej sytuacji. Grupa podjęła intensywne działania nad rozwojem kanału sprzedaży e-commerce, kładąc nacisk na sprawność wysyłkową oraz rozwój platform sprzedaży na nowych rynkach, tak aby wykorzystać zmianę preferencji nabywców, którzy chętnie nabywają towary poprzez kanał sprzedaży internetowej.

Eskalacja konfliktu na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy, jednak może oddziaływać na sytuację makroekonomiczną w Polsce. Kluczowym ryzykiem jest wzrost cen paliw i energii, surowców oraz usług, wzrost kosztów finansowania wywołany wyższymi stopami procentowymi, niestabilność rynków finansowych, wahania kursów walut.

3.47. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Ukonstytuowanie Rady Nadzorczej

W dniu 19.10.2022 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza Emitenta. Zgodnie z § 15 pkt 7 Statutu Spółki i § 2 pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej powierzono:

- Mariuszowi Cieśli funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michałowi Kosteckiemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

W dniu 19.10.2022 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu następujące osoby:

- Mariusza Cieślę
- Aleksandra Wilusza
- Michała Kosteckiego

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. t.j. z 2022 r. poz. 1302),

Rejestracja zmian statutu

W dniu 20.10.2022 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiła zmiana w przedmiocie wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym informacji w zakresie zmiany Statutu Emitenta.

Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Maxcom S.A. z dnia 24 czerwca 2022 r. dokonano zmiany § 12 Statutu Spółki.

Poprzednia treść paragrafu: „Każdy członek Zarządu może samodzielnie zaciągać zobowiązania lub rozporządzać prawem do wartości nieprzekraczającej 400.000,00 zł. Do zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem powyżej wartości 400.000,00 zł wymagana jest zgoda dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka łącznie z Prokurentem.

Treść § 12 Statutu Spółki po zmianie: „Każdy członek Zarządu może samodzielnie zaciągać zobowiązania lub rozporządzać prawem do wartości nieprzekraczającej 2.000.000,00 zł. Do zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem powyżej wartości 2.000.000,00 zł wymagana jest zgoda dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka łącznie z Prokurentem.

Poza opisanymi powyżej po dniu 30 września 2022 roku nie nastąpiły istotne zdarzenia.

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAXCOM SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na EURO

| Wyszczególnienie | w tys. PLN | | w tys. EURO | |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 89 158 | 77 533 | 19 018 | 17 008 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -957 | 5 770 | -204 | 1 266 |
| Zysk przed opodatkowaniem | -2 015 | 4 459 | -430 | 978 |
| Zysk (strata) netto | -1 736 | 3 906 | -370 | 857 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.)* | 2 700 | 2 700 | 2 700 | 2 700 |
| Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | -0,64 | 1,45 | -0,14 | 0,32 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -2 378 | -12 237 | -507 | -2 684 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 383 | -1 650 | -295 | -362 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 3 565 | 8 669 | 760 | 1 902 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -196 | -5 218 | -42 | -1 145 |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| Aktywa trwałe | 11 670 | 10 243 | 2 396 | 2 211 |
| Aktywa obrotowe | 86 780 | 88 253 | 17 820 | 19 049 |
| Zobowiązania długoterminowe | 906 | 2 041 | 186 | 441 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 32 931 | 28 781 | 6 762 | 6 212 |
| Kapitał własny | 64 613 | 67 674 | 13 268 | 14 607 |
| Kapitał zakładowy | 135 | 135 | 28 | 29 |

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EURO w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca,
 - kurs średni w okresie 01.01.2022– 30.09.2022 r. wynosił 1 EUR – 4,6880PLN
 - kurs średni w okresie 01.01.2021 – 30.09.2021 r. wynosił 1 EUR – 4,5585 PLN
- Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy,
 - kurs na 30.09.2022 r. wynosił 1 EUR – 4,8698 PLN
 - kurs na 31.12.2021 r. wynosił 1 EUR – 4,5994 PL

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku

| Działalność kontynuowana | Nota | 01.07.2022 | 01.01.2022 | 01.07.2021 | 01.01.2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 30.09.2022 | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2021 |
| Przychody operacyjne ogółem, w tym: | | 34 090 | 90 032 | 31 901 | 79 576 |
| Przychody ze sprzedaży | | 33 745 | 89 158 | 30 071 | 77 533 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 345 | 874 | 1 830 | 2 043 |
| Zmiana stanu zapasów produktów gotowych oraz produkcji niezakończonych | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty operacyjne ogółem, w tym: | | 34 293 | 90 989 | 29 083 | 73 806 |
| Amortyzacja | | 226 | 619 | 83 | 320 |
| Materiały i energia | | 457 | 1 466 | 671 | 1 832 |
| Usługi obce | | 4 382 | 12 123 | 3 429 | 9 502 |
| Podatki i opłaty | | 59 | 227 | 84 | 335 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | 1 620 | 4 690 | 1 344 | 4 009 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 620 | 1 104 | 897 | 1 740 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 26 742 | 70 517 | 22 475 | 55 450 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 157 | 243 | 100 | 618 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | -173 | -957 | 2 818 | 5 770 |
| Przychody finansowe | | 433 | 469 | 9 | 34 |
| Koszty finansowe | | 533 | 1 527 | 291 | 1 345 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | -273 | -2 015 | 2 536 | 4 459 |
| Podatek dochodowy | | -40 | -279 | 158 | 553 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | -233 | -1 736 | 2 378 | 3 906 |
| Działalność zaniechana | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | | | | |
| Zysk / strata netto | | -233 | -1 736 | 2 378 | 3 906 |
| Inne całkowite dochody | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowity dochód | | -233 | -1 736 | 2 378 | 3 906 |

| | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | -233 | -1 736 | 2 378 | 3 906 |
| Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | -233 | -1 736 | 2 378 | 3 906 |
| Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | -0,09 | -0,64 | 0,88 | 1,45 |
| Średnioważona liczba akcji na koniec okresu (w tys. szt.) | 2 700 | 2 700 | 2 700 | 2 700 |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2022 roku

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Aktywa trwałe | 11 670 | 11 285 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 720 | 4 255 |
| Wartości niematerialne | 454 | 687 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 5 616 | 5 616 |
| Należności długoterminowe | 472 | 472 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 408 | 255 |
| Aktywa obrotowe | 86 780 | 84 459 |
| Zapasy | 56 590 | 56 009 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 20 538 | 20 340 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 165 | |
| Rozliczenia międzyokresowe | 576 | 615 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 4 932 | 4 320 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 979 | 3 175 |
| Aktywa razem | 98 450 | 95 744 |
| Kapitał własny ogółem | 64 613 | 69 049 |
| Kapitał podstawowy | 135 | 135 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowy | 66 214 | 63 633 |
| Zyski zatrzymane | -1 736 | 5 281 |
| Zobowiązania Długoterminowe | 906 | 2 385 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | | 1 212 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 126 |
| Rezerwy | 460 | 418 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 445 | 628 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 | 1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 32 931 | 24 310 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 6 809 | 7 951 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 25 583 | 15 801 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 185 | 314 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 124 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | |
| Rezerwy | 354 | 120 |
| Pasywa razem | 98 450 | 95 744 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku

| | nota | 30 września 2022 | 30 września 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/strata brutto | | -2 015 | 4 459 |
| Korekty o pozycje | | -363 | -16 696 |
| Amortyzacja | | 619 | 320 |
| Odsetki i dywidendy, netto | | 929 | 370 |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | -80 | -226 |
| (Zysk) strata z tytułu różnic kursowych | | 1 064 | 25 |
| Umorzenie subwencji PF | | | -1 662 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych | | | |
| Zmiana stanu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności | | -198 | 826 |
| Zmiana stanu zapasów | | -581 | -19 295 |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | -1 142 | 3 545 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 39 | 91 |
| Zmiana stanu rezerw | | 276 | 17 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | -1 289 | -707 |
| Pozostałe | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | -2 378 | -12 237 |
| Sprzedaż aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 83 | 416 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | -854 | -1 656 |
| Odsetki otrzymane | | | |
| Spłata udzielonych pożyczek | | 460 | 1 233 |
| Udzielenie pożyczek | | -1 072 | -1 643 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -1 383 | -1 650 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | -312 | -349 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek | | 8 195 | 12 240 |
| Nabycie aktywów finansowych | | | |
| Spłata kredytów | | -689 | -152 |
| Dywidendy wypłacone | | -2 700 | -2 700 |
| Wpływy pieniężne z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych | | | |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | | | |
| Odsetki zapłacone | | -929 | -370 |
| Dotacje otrzymane | | 0 | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 3 565 | 8 669 |
| Zwiększenie/Zmniejszenie stanu środków pieniężnych | | -196 | -5 218 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | -196 | -5 218 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 3 175 | 6 512 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | | 2 979 | 1 294 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 58 | 211 |

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

za okres zakończony dnia 30 września 2022 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 | 135 | 60 044 | 1 589 | 5 281 | 69 049 |
| Emisja akcji | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | 0 |
| Zysk za okres | | | | -1 736 | -1 736 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | 0 |
| Dywidenda | | | | -2 700 | -2 700 |
| Podział zysku za 2020 rok | | 2 581 | | -2 581 | 0 |
| Na dzień 30 września 2021 | 135 | 64 625 | 1 589 | 5 281 | 64 613 |

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 | 135 | 60 674 | 1 589 | 4 070 | 66 468 |
| Emisja akcji | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | 0 |
| Zysk za okres | | | | 5 281 | 5 281 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | 0 |
| Dywidenda | | | | -2 700 | -2 700 |
| Podział zysku za 2020 rok | | 1 370 | | -1 370 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2021 | 135 | 62 044 | 1 589 | 5 281 | 69 049 |

za okres zakończony dnia 30 września 2021 roku

| Pozycje kapitału własnego: | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Razem |
|------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2021 | 135 | 60 674 | 1 589 | 4 070 | 66 468 |
| Emisja akcji | | | | | 0 |
| Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | 0 |
| Zysk za okres | | | | 3 906 | 3 906 |
| Inne całkowite dochody za okres | | | | | 0 |
| Dywidenda | | | | -2 700 | -2 700 |
| Podział zysku za 2020 rok | | 1 370 | | -1 370 | 0 |
| Na dzień 30 września 2021 | 135 | 62 044 | 1 589 | 3 906 | 67 674 |

4.1. Podstawowe dane o Spółce

Nazwa jednostki sprawozdawczej: MAXCOM SA (zwana dalej Spółką, Emitentem)

Forma prawna jednostki: Spółka akcyjna

Siedziba jednostki: Tychy

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Towarowa 23a, 43-100 Tychy

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska

MAXCOM została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 19 grudnia 2011 roku podpisanym przed notariuszem Bożeną Górską-Wolnik.

- Poprzednikiem prawnym Spółki była „Maxcom” Sp. z o.o.
- Dnia 3 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane przekształcenie Maxcom Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.
- Siedziba Spółki mieści się w Tychach przy ul. Towarowej 23a.
- Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzanego przez VIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego przy Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 3 lutego 2012, pod numerem KRS 0000410197.
- Spółka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP 646-25-37-364.
- Spółka posiada numer statystyczny REGON: 277703221.

W skład Zarządu MAXCOM SA na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:



Arkadiusz Wilusz
Prezes Zarządu



Andrzej Wilusz
Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianom.

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

- produkcja oraz dystrybucja własnej marki produktów telekomunikacyjnych,
- produkcja elementów elektronicznych,
- dystrybucja akcesoriów do telefonów komórkowych,
- dystrybucja pozostałej elektroniki użytkowej i sprzętu AGD,
- sprzedaż produktów fotowoltaicznych ,
- serwis telefonów,
- wynajem powierzchni biurowych i magazynowych.

4.2. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Maxcom SA

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego i zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu śródrocznego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 rok, za wyjątkiem przyjętych nowych i zmienionych standardów, opisanych poniżej.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku i 30 września 2021 roku.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym.

W roku 2022 Spółka przyjęła następujące nowe i zaktualizowane standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2022 roku:

- Usprawnienia do MSSF 2018-2020 pomniejsze zmiany do MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 (opublikowane 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSSF 3 dotycząca zmiany referencji do wydanych w 2018 Założeń Konceptyjnych (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 16 dotycząca ujęcia księgowego przychodów i odnośnych kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (opublikowana 14 maja 2020 r.).
- Zmiana do MSR 37 dotycząca umów rodzących obciążenie (opublikowana 14 maja 2020 r.).

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (z uwzględnieniem zmian do MSSF 17 wydanych 25 czerwca 2020 r.) obowiązujący od 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe dotyczące początkowego zastosowania MSSF 17 i MSSF 9 w zakresie informacji porównawczych. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 9 grudnia 2021 r.).
- Zmiany do MSR 1 dotyczące ujawnień w zakresie polityk rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).
- Zmiany do MSR 8 w zakresie definicji szacunku obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 12 lutego 2021 r.).

- Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy” dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji. Obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku (opublikowane 14 lipca 2021 roku).

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 września 2022 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2022 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku). Możliwe jest, że data pierwszego zastosowania zmiany zostanie przesunięta na 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

4.3. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

4.4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Pandemia COVID-19 nie wpłynęła na założenie kontynuacji działalności jednostki.

W związku z niepewnością związaną z rozwojem sytuacji w Ukrainie, Zarząd Spółki dokonał dodatkowych analiz w szczególności wrażliwości płynności finansowej na możliwe zmiany w otoczeniu rynkowym oraz w bieżącej działalności operacyjnej Spółki. W ocenie Zarządu sytuacja ta nie będzie miała istotnego wpływu na założenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

4.5. Sezonowość

Sprzedż telefonów komórkowych oraz elektroniki użytkowej podlega wahaniom sezonowym. Wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Szczyt sprzedaży przypada na miesiące czwartego kwartału.

4.6. Długoterminowe aktywa finansowe

30 września 2022 roku

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp.z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 82% | 4 | 4 | 0 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 38% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Hongkong | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Kaunas, Litwa | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. Z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90,00% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | | 5 620 | 4 | 5 616 |

31 grudnia 2021 roku

| Nazwa jednostki | Siedziba | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp.z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 82% | 4 | 4 | 0 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Brzesko, Polska | Jednostka zależna | 38% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Hongkong | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Kaunas, Litwa | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. z o.o. | Tychy, Polska | Jednostka zależna | 90,00% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Chiny | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | | 5 620 | 4 | 5 616 |

30 września 2021 roku

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i osiadanych praw głosu | cena nabycia | odpis aktualizujący | wartość udziałów |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|------------------|
| Teledoktor24 Sp.z o.o. | Jednostka zależna | 82% | 4 | | 4 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 48% | 2 | | 2 |
| COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa | Jednostka zależna | 38% | 2 400 | | 2 400 |
| Maxcom International Co Limited | Jednostka zależna | 100% | 4 | | 4 |
| UAB „Rubbee” | Jednostka stowarzyszona | 20,15% | 1 202 | | 1 202 |
| Wisko International Sp. z o.o. | Jednostka zależna | 75% | 1 050 | | 1 050 |
| Maxcom Eco Energy Sp. Z o.o. | Jednostka zależna | 90,00% | 900 | | 900 |
| Maxcom (Shenzhen) Technology Co., Ltd. | Jednostka zależna | 100% | 58 | | 58 |
| Razem | | | 5 620 | | 5 620 |

4.7. Informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące należności zostały utworzone w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców. W 2022 roku wysokość odpisów uległa zmniejszeniu o 80 tys. PLN.

Analizie poddano również zapasy, wysokość odpisów uległa zmniejszeniu w 2022 roku o 150 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia emerytalne rentowe zostały zaprezentowane w oparciu o wyliczenia aktuarialne. Wysokość rezerw nie uległa zmianie w 2022 roku.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały utworzone na podstawie analiz finansowych w oparciu o szacunki z przeszłości, analizy bieżące i założenia dotyczące przyszłości. W okresie 01.01-30.09.2022 roku Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 161 tys. zł.

Spółka w 2022 oraz 2021 roku nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

Składniki aktywów z tytułu podatków odroczone zostały rozpoznane przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Zamiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane w nocie 4.8.

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2022 roku spółka MAXCOM S.A. nie utworzyła odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach zależnych.

| 30 września 2022 | Zapasy towarów i zaliczki na dostawy | Aktywa finansowe i należności | Aktywa finansowe – udziały i pożyczki | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2022 roku | 728 | 480 | 482 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 50 | 70 | | | |
| Zmniejszenia | 200 | 150 | | | |
| Wartość na dzień 30 września 2022 roku | 578 | 400 | 482 | 0 | 0 |

| 31 grudnia 2021 | Zapasy towarów i zaliczki na dostawy | Aktywa finansowe i należności | Aktywa finansowe – udziały i pożyczki | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2021 roku | 600 | 452 | 250 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 128 | 191 | 248 | | |
| Zmniejszenia | | 163 | 16 | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2021 roku | 728 | 480 | 482 | 0 | 0 |

| 30 września 2021 | Zapasy towarów i zaliczki na dostawy | Aktywa finansowe i należności | Aktywa finansowe – udziały i pożyczki | Rzeczowe aktywa trwałe | Wartości niematerialne |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2021 roku | 600 | 452 | 250 | 0 | 137 |
| Zwiększenia | | 39 | | | |
| Zmniejszenia | | 92 | 16 | | |
| Wartość na dzień 30 września 2021 roku | 600 | 399 | 234 | 0 | 137 |

4.8. Informacje o zobowiązaniach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 255 | 262 | 262 |
| Zwiększenie | 438 | 82 | 205 |
| Zmniejszenie | 285 | 92 | 100 |
| Stan na koniec okresu | 408 | 255 | 367 |

| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 126 | 115 | 115 |
| Zwiększenie | | 90 | 198 |
| Zmniejszenie | 126 | 79 | 144 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 126 | 169 |

4.1. Oprocentowane kredyty i pożyczki

| | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 | 30 września 2021 |
|------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | 0 | 15 801 | 842 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów | 25 583 | 1 212 | 19 657 |
| Razem kredyty i pożyczki | 25 583 | 17 013 | 20 499 |

Charakterystyka umów kredytowych

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka była stroną umów kredytów krótkoterminowych.

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 30 września 2022 roku wyniosła 42 511 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 25 583 tys. PLN.

| Stan na 30 września 2022 roku | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 100 | 1 860 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 10 000 | 7 702 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2023 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy | USD | 14 860 | 5 234 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2023 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 450 | 115 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2023 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 8 000 | 5 268 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 3 500 | 842 | | 17.07.2023 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejęcia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 2 949 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2023 |
| Pożyczka os osoby fizycznej | PLN | 1 613 | 1 613 | WIBOR 6M+marża | 31.12.2022 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 42 511 | 25 583 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską po średnim kursie NBP z dnia bilansowego

W dniu 31 stycznia 2022 roku został zwarty aneks przedłużający do 31 maja 2022 umowę pomiędzy Spółką, a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 17 maja 2022 roku stał zwarty aneks przedłużający do 15 lutego 2023 roku umowę faktoringu pomiędzy Spółką a Santander Faktoring Sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione.

W dniu 20 maja 2022 roku został zawarty aneks pomiędzy MAXCOM SA a Santander Bank Polska SA, przedłużający na kolejny okres roczny umowy kredytowe zawarte pomiędzy Spółką a Santander Bank Polska SA dotyczące kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu na otwieranie akredytyw. Zgodnie z podpisanym aneksem wysokość przyznanego kredytu na otwieranie akredytyw uległa zmniejszeniu z 15 100 tys. PLN na 10 000 tys. PLN. Pozostałe warunki umowy nie zostały zmienione

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 46 130 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 17 013 tys. PLN.

| Stan na 31 grudnia 2021 roku | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|-------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 400 | 1 021 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2022 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 16 600 | 7 169 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2022 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy* | USD | 12 180 | 3 958 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2022 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 450 | 61 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2022 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 8 000 | 1 688 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 3 500 | 1 531 | | 17.07.2022 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejęcia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 1 585 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2022 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | 46 130 | 17 013 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską po średnim kursie NBP z dnia bilansowego

Łączna wysokość dostępnych środków w ramach zawartych umów kredytowych na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 45 928 tys. PLN, z czego wykorzystane środki na kwotę 20 499 tys. PLN

| Stan na 30 września 2021 roku | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------|-------------------|-------------|
| | Waluta kredytu | Wartość kredytu w tys. PLN * | Saldo w tys. PLN | Stopa procentowa | Data spłaty |
| kredyt w rachunku bieżącym - Santander Bank Polska SA | PLN | 2 400 | 793 | WIBOR 1M+marża | 15.09.2022 |
| kredyt na akredytywy - Santander Bank Polska SA | PLN | 16 600 | 5 944 | WIBOR 1M+marża | 15.10.2022 |
| linia rewolwingowa na otwieranie akredytyw - CITI Handlowy | USD | 11 978 | 7 628 | LIBOR 1M+marża | 15.09.2021 |
| faktoring z regresem - Santander Faktoring | PLN | 450 | 232 | WIBOR 1M+marża | 15.02.2022 |
| PKO BP SA- kredyt wielocelowy | PLN | 8 000 | 1 980 | WIBOR 1M+marża | 25.06.2024 |
| Polski Fundusz Rozwoju - subwencja | PLN | 3 500 | 1 761 | | 17.07.2022 |
| ING Commercial Finance Polska SA - faktoring bez przejęcia ryzyka niewypłacalności | PLN | 3 000 | 2 161 | WIBOR 1M+marża | 22.11.2022 |
| Razem kredyty i pożyczki | | 45 928 | 20 499 | | |

* kredyty w walucie obcej zostały przeliczone na walutę polską po średnim kursie NBP z dnia bilansowego

4.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 miały miejsce transakcje pomiędzy następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Teledoktor24 Sp. z o.o. – jednostka zależna,
- COMTEL Group Sp. z o.o. Spółka komandytowa - jednostka zależna,
- Maxcom International Co Limited – jednostka zależna,
- UAB „Rubbee” – jednostka stowarzyszona
- Wisko International Sp. z o.o. – jednostka zależna
- PW MAXTEL Arkadiusz Wilusz - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Arkadiusz Wilusz – Prezes Zarządu Spółki -kluczowe kierownictwo,
- Andrzej Wilusz -Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowe kierownictwo,
- Janusz Wietecha – Wiceprezes Zarządu Jednostki Zależnej ,
- Maxcom Eco Energy Sp.z o.o. – jednostka zależna

| | Należności z tyt.dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt.dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Należności z tyt. dywidend | Należności długoterminowe - kaucje | Zobowiązania z tyt.pożyczek | Należności z tyt.pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| | 30.09.2022 | | | | | | 01.01.2022 – 30.09.2022 | | | |
| Jednostki powiązane kapitałowo | 7 688 | 502 | 82 | | | 5 014 | 2 211 | 791 | | 56 |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | | | | 472 | | | | 631 | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | 1 613 | | | 70 | 516 | |

| | Należności z tyt.dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt.dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Należności długoterminowe - kaucje | Należności z tyt.pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| | 31.12.2021 | | | | 01.01.2021 - 31.12.2021 | | | |
| Jednostki powiązane kapitałowo | 6 205 | 445 | | 3 866 | 5 422 | 766 | | 239 |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | | 73 | 472 | | | 846 | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | 445 | | 92 | 752 | |

| | Należności z tyt.dostaw i usług, pozostałe należności | Zobowiązania z tyt.dostaw i usług, pozostałe zobowiązania | Należności z tyt. dywidend | Należności długoterminowe - kaucje | Należności z tyt.pożyczek | Przychody ze sprzedaży | Zakup towarów i usług | Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę, współpracę, powołanie | Przychody finansowe |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| | 30.09.2021 | | | | 01.01.2022 - 30.09.2021 | | | | |
| Jednostki powiązane kapitałowo | 2 137 | 901 | 233 | | 3 364 | 1 568 | 981 | | 34 |
| Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo | | | | 472 | | | 537 | | |
| Kluczowe kierownictwo - Zarząd i Rada Nadzorcza | | | | | 445 | | 72 | 425 | |

4.3. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Ukonstytuowanie Rady Nadzorczej

W dniu 19.10.2022 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza Emitenta. Zgodnie z § 15 pkt 7 Statutu Spółki i § 2 pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej powierzono:

- Mariuszowi Cieśli funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Michałowi Kosteckiemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

W dniu 19.10.2022 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu następujące osoby:

- Mariusza Cieślę
- Aleksandra Wilusza
- Michała Kosteckiego

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. t.j. z 2022 r. poz. 1302),

Rejestracja zmian statutu

W dniu 20.10.2022 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiła zmiana w przedmiocie wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym informacji w zakresie zmiany Statutu Emitenta.

Uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Maxcom S.A. z dnia 24 czerwca 2022 r. dokonano zmiany § 12 Statutu Spółki.

Poprzednia treść paragrafu: „Każdy członek Zarządu może samodzielnie zaciągać zobowiązania lub rozporządzać prawem do wartości nieprzekraczającej 400.000,00 zł. Do zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem powyżej wartości 400.000,00 zł wymagana jest zgoda dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka łącznie z Prokurentem.

Treść § 12 Statutu Spółki po zmianie: „Każdy członek Zarządu może samodzielnie zaciągać zobowiązania lub rozporządzać prawem do wartości nieprzekraczającej 2.000.000,00 zł. Do zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem powyżej wartości 2.000.000,00 zł wymagana jest zgoda dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka łącznie z Prokurentem.

Poza opisanymi powyżej po dniu 30 września 2022 roku nie nastąpiły istotne zdarzenia.

Arkadiusz Wilusz
Prezes Zarządu

Andrzej Wilusz
Wiceprezes Zarządu

Monika Drewniaczyk
osoba uprawniona do prowadzenia
ksiąg rachunkowych

Tychy, dnia 29 listopada 2022 roku