



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY VAKOMTEK S.A.

III KWARTAŁ 2020 ROKU

Poznań, 12.11.2020 r.

Raport Vakomtek S.A. za III kwartał roku 2020 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.





Nazwa (firma):	Vakomtek Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-315 Poznań, ul. Okólna 26
Numer KRS:	0000390734
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	301792620
NIP:	972-12-32-691
Telefon:	+ 48 61 652 91 89
Fax:	+ 48 61 652 91 88
Poczta e-mail:	invest@vakomtek.com
Strona www:	www.vakomtek.com

ZARZĄD EMITENTA:

Prezes Zarządu – Chun-Fu Lin

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (dane w zł.)**BILANS**

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	224 766,59	209 430,61
I.	Wartości niematerialne i prawne	83,53	1 990,82
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	83,53	1 990,82
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	145 972,06	173 050,79
1.	Środki trwałe	34 389,66	61 468,39
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego g	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	29 150,00	32 450,00
	d) środki transportu	839,50	19 418,27
	e) inne środki trwałe	4 400,16	9 600,12
2.	Środki trwałe w budowie	111 582,40	111 582,40
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostk	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78 711,00	34 389,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowe	78 711,00	34 389,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

BILANS

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
AKTYWA			
B.	Aktywa obrotowe	7 473 097,81	8 664 408,43
I.	Zapasy	5 787 507,50	6 680 819,34
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	3 377 302,34	2 290 926,56
5.	Zaliczki na dostawy	2 410 205,16	4 389 892,78
II.	Należności krótkoterminowe	1 680 958,27	1 634 572,97
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	101 140,77	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	101 140,77	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 579 817,50	1 634 572,97
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 336 260,75	1 164 982,25
	- do 12 miesięcy	1 336 260,75	1 164 982,25
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	44 163,04	43 084,64
	c) inne	199 393,71	426 506,08
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 227,60	243 117,07
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 227,60	243 117,07
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 227,60	243 117,07
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 227,60	243 117,07
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 404,44	105 899,05
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	7 697 864,40	8 873 839,04

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 164 755,76	5 214 097,18
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	0,00	0,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 290 649,25	-1 969 758,02
VI.	Zysk (strata) netto	455 405,01	-816 144,80
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 533 108,64	3 659 741,86
I.	Rezerwy na zobowiązania	15 027,26	24 073,66
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 027,26	22 103,75
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	15 027,26	22 103,75
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	1 969,91
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	1 969,91
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 380 955,84	3 635 668,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	114 027,50	2 084 370,84
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	114 027,50	1 892 912,94
	- do 12 miesięcy	114 027,50	1 892 912,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	191 457,90
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 266 928,34	1 551 297,36
	a) kredyty i pożyczki	940 428,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	858,97	16 751,66
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	936 481,15	1 193 533,70
	- do 12 miesięcy	936 481,15	1 193 533,70
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 041,89	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	384 218,46	300 597,10
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	39 143,12
	i) inne	3 899,87	1 271,78
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	137 125,54	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	137 125,54	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	137 125,54	0,00
Pasywa razem		7 697 864,40	8 873 839,04

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 505 706,85	2 707 718,77	7 178 777,21	9 194 512,72
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-680,20	6 542,65	0,00	7 389,54
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 506 387,05	2 701 176,12	7 178 777,21	9 187 123,18
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 311 667,14	2 806 040,17	6 769 435,97	9 916 888,95
I.	Amortyzacja	6 253,21	16 496,82	19 649,45	56 248,67
II.	Zużycie materiałów i energii	21 081,51	30 313,30	67 907,30	99 205,43
III.	Usługi obce	386 216,36	453 673,51	1 058 557,41	1 429 835,62
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 474,63	1 030,36	9 220,03	2 042,44
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	98 720,29	165 102,84	283 237,55	555 095,49
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	19 171,21	34 989,49	53 792,30	119 133,10
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 113,14	30 832,09	35 842,90	79 392,38
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 766 636,79	2 073 601,76	5 241 229,03	7 575 935,82
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	194 039,71	-98 321,40	409 341,24	-722 376,23
D.	Pozostałe przychody operacyjne	66 511,11	39 978,26	90 475,95	431 772,18
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	38 959,67	0,00	177 268,22
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	66 511,11	1 018,59	90 475,95	254 503,96
E.	Pozostałe koszty operacyjne	150 524,12	45 603,35	154 512,74	178 715,70
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	150 524,12	45 603,35	154 512,74	178 715,70
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	110 026,70	-103 946,49	345 304,45	-469 319,75
G.	Przychody finansowe	107 166,15	0,00	176 011,01	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	107 166,15	0,00	176 011,01	0,00
H.	Koszty finansowe	37 874,77	48 310,67	65 910,45	299 007,05
I.	Odsetki, w tym:	4 186,15	10 972,92	14 567,93	83 540,99
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	33 688,62	37 337,75	51 342,52	215 466,06
I.	Zysk (strata) brutto	179 318,08	-152 257,16	455 405,01	-768 326,80
J.	Podatek dochodowy	0,00	3 208,00	0,00	47 818,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	179 318,08	-155 465,16	455 405,01	-816 144,80

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	709 852,91	-155 465,16	455 405,01	-816 144,80
II	Korekty razem	-971 007,66	383 951,91	-1 393 394,88	4 155 958,00
1	Amortyzacja	6 253,21	16 496,82	19 649,45	56 248,67
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,52
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33 283,05	15 431,67	22 901,27	83 540,99
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	177 268,22	-38 919,02	0,00	-177 268,22
5	Zmiana stanu rezerw	89 307,54	0,00	-131 139,54	-20 588,09
6	Zmiana stanu zapasów	-217 070,71	600 436,22	-926 245,72	2 857 875,09
7	Zmiana stanu należności	-319 573,16	67 621,93	-468 577,27	88 221,93
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-483 120,25	-284 612,09	-164 683,22	1 501 452,40
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 901,25	27 077,61	88 601,17	-233 039,05
10	Inne korekty	-253 454,31	-19 581,23	166 098,98	-486,24
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-261 154,75	228 486,75	-937 989,87	3 339 813,20
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	56 097,57	0,00	306 138,22
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	56 097,57	0,00	306 138,22
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	13 188,00	0,00	47 400,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	16 500,00	0,00	33 000,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	-3 312,00	0,00	14 400,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	42 909,57	0,00	258 738,22
C	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	0,00	940 428,00	385 879,20
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	374 983,19
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	940 428,00	10 896,01
II	Wydatki	27 568,60	45 774,06	36 849,56	3 762 927,80
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	3 441 474,71
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 667,33	32 844,89	13 948,29	55 667,37
8	Odsetki	22 901,27	11 018,58	22 901,27	83 540,99
9	Inne wydatki finansowe	0,00	1 910,59	0,00	182 244,73
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-27 568,60	-45 774,06	903 578,44	-3 377 048,60
D	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-288 723,35	225 622,26	-34 411,43	221 502,82
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-288 723,35	225 622,26	-34 411,43	221 501,78
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-0,52
F.	Środki pieniężne na początek okresu	291 950,95	17 495,33	37 639,03	21 614,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	3 227,60	243 117,59	3 227,60	243 117,59
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZE STAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	1.01-30.09.2020	1.01-30.09.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 709 350,75	6 030 241,98
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 709 350,75	6 030 241,98
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	190 585,10
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-190 585,10
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	190 585,10
	- pokrycia straty	0,00	190 585,10
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	- trwała utrata wartości środków trwałych	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr.	0,00	375 504,07
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-375 504,07
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z wpłat na nowe akcje nie zarejestr. w KRS na dzień bilans.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	375 504,07
	- przeznaczenie na podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	- zarejestrowanie w KRS wcześniej dokonanych wpłat na nowe akcje	0,00	0,00
	- przeznaczenie na pokrycie straty z roku ubiegłego	0,00	375 504,07
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 290 649,25	-2 535 847,19
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na pokrycie straty	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 969 758,02	-2 535 847,19
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 969 758,02	-2 535 847,19
	a) zwiększenie (z tytułu)	-1 320 891,23	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 320 891,23	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-566 089,17
	- pokrycie kapitałami zapasowymi i rezerwowymi	0,00	-566 089,17
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 290 649,25	-1 969 758,02
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 290 649,25	-1 969 758,02
6	Wynik netto	455 405,01	-816 144,80
	a) zysk netto	455 405,01	0,00
	b) strata netto	0,00	-816 144,80
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 164 755,76	5 214 097,18
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości, dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

W trzecim kwartale 2020 roku, Zarząd Spółki nie wprowadził zmian w zakresie polityki rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując jednakowe zasady (politykę) rachunkowości, a także sposób prezentacji danych.

Księgi rachunkowe Vakomtek S.A. prowadzone są w biurze firmy: 61-315 Poznań, ul. Okólna 26.

Okresem obrachunkowym spółki jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący się 31 grudnia. Księgi rachunkowe zamyka się na dzień kończący rok obrotowy. W skład roku obrotowego wchodzi śródroczne okresy sprawozdawcze, którymi są kolejne miesiące kalendarzowe.

Przyjęte zasady rachunkowości:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku brutto uwzględniającego operacje finansowe,

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka stosuje metodę pośrednią.

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

W sprawozdaniu jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną, stosując następujące metody wyceny:

- Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3.500 zł objęte są ewidencją pozabilansową i odpisywane są jednorazowo w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania / objęte są ewidencją bilansową i umarzone są w 100% w momencie zakupu.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zmianami; § 16a -16m.).

Spółka amortyzuje środki trwałe używane na podstawie umów leasingowych proporcjonalnie do okresu trwania umowy.

- Zapasy

Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zapasy wyceniane są według cen nabycia.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, to ceny nabycia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FIFO "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

- Należności

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Odpisy aktualizacyjne zostały dokonane w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

- Metody wyceny walut obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku pozostałych operacji a także w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie faktycznie zastosowanego kursu, o którym mowa w powyżej.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych - po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ogłoszonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

- Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy koszty (zgodnie z zasadą współmierności).

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

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

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

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

- Wyniki Spółki w III kwartale 2020 r.

wybrane dane wynikowe Vakomtek S.A. (dane w zł.)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	dynamika	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019	dynamika
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 505 706,85	2 707 718,77	-7,46%	7 178 777,21	9 194 512,72	-21,92%
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 311 667,14	2 806 040,17	-17,62%	6 769 435,97	9 916 888,95	-31,74%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	194 039,71	-98 321,40	-297,35%	409 341,24	-722 376,23	-156,67%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	66 511,11	39 978,26	66,37%	90 475,95	431 772,18	-79,05%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	150 524,12	45 603,35	230,07%	154 512,74	178 715,70	-13,54%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	110 026,70	-103 946,49	-205,85%	345 304,45	-469 319,75	-173,58%
G.	Przychody finansowe	107 166,15	0,00	-	176 011,01	0,00	-
H.	Koszty finansowe	37 874,77	48 310,67	-21,60%	65 910,45	299 007,05	-77,96%
I.	Zysk (strata) brutto	179 318,08	-152 257,16	-217,77%	455 405,01	-768 326,80	-159,27%
J.	Podatek dochodowy	0,00	3 208,00	-100,00%	0,00	47 818,00	-100,00%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
L.	Zysk (strata) netto	179 318,08	-155 465,16	-215,34%	455 405,01	-816 144,80	-155,80%

W trzecim kwartale 2020 roku nastąpiły w stosunku do tożsamego okresu 2019 roku znaczne zmiany w zakresie większości pozycji prezentowanego rachunku wyników. Zmniejszenie poziomu kosztów działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2020 roku, w stosunku do tożsamego okresu roku poprzedniego, było szybsze od spadku poziomu przychodów netto ze sprzedaży, co ostatecznie wpłynęło na wygenerowanie zysku na sprzedaży w kwocie 194.039,71 zł w stosunku do straty na poziomie 98.321,40 zł z roku 2019. Polepszenie wyników zauważamy w zakresie działalności finansowej oraz ostatecznie wyniku brutto i netto. Przychody operacyjne, które w znacznym stopniu wpłynęły na wynik Spółki w 2019 roku spowodowane były wystąpieniem wyniku na sprzedaży części środków trwałych, które

sprzedano właścicielowi budynku będącego siedzibą Vakomtek S.A. Chodzi tu o elementy wyposażenia jak monitoring, system alarmowy, stalowa przegroda magazynowa czy też system regałów wysokiego składowania, które pierwotnie sfinansowane były przez spółkę. Natomiast w trzecim kwartale 2020 roku przychodu wygenerowane są głównie przez pakiety pomocowe udostępnione przez Rząd w ramach walki z COVID-19. Wpływ na zysk z działalności finansowej w III kwartale 2020 roku miał wzrost przychodów finansowych (zysk z tytułu różnic kursowych) oraz znaczny spadek kosztów finansowych – spółka nie ponosi kosztów odsetek z tytułu zobowiązań kredytowych. Ostatecznie okres zamknął się zyskiem na poziomie 179.318,08 zł w stosunku do straty 155.465,16 zł z trzeciego kwartału 2019 roku, co stanowi około 2-krotny przyrostu między omawianymi kwartałami. Z podobną strukturą mamy do czynienia w przypadku danych narastających, dotyczących całych badanych okresów roku 2020 i 2019.

Struktura i dynamika wybranych pozycji aktywów (dane w zł.)

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.09.2020	struktura	stan na 30.09.2019	struktura	dynamika 2020/2019
AKTYWA						
A.	Aktywa trwałe	224 766,59	2,92%	209 430,61	2,36%	7,32%
I.	Wartości niematerialne i prawne	83,53	0,00%	1 990,82	0,02%	-95,80%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	145 972,06	1,90%	173 050,79	1,95%	-15,65%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78 711,00	1,02%	34 389,00	0,39%	128,88%
B.	Aktywa obrotowe	7 473 097,81	97,08%	8 664 408,43	97,64%	-13,75%
I.	Zapasy	5 787 507,50	75,18%	6 680 819,34	75,29%	-13,37%
II.	Należności krótkoterminowe	1 680 958,27	21,84%	1 634 572,97	18,42%	2,84%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 227,60	0,04%	243 117,07	2,74%	-98,67%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 404,44	0,02%	105 899,05	1,19%	-98,67%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Aktywa razem		7 697 864,40	100,00%	8 873 839,04	100,00%	-13,25%

Analizując dane bilansowe na zakończenie trzeciego kwartału 2020 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, warto w pierwszej kolejności zwrócić uwagę na obniżenie sumy aktywów i pasywów z kwoty 8.873.839,04 zł do 7.697.864,40 zł. Oznacza to blisko 13 - procentowy spadek wielkości majątku w stosunku do poprzedniego roku spowodowany zmianami zarówno w zakresie majątku trwałego, jak i w zakresie majątku obrotowego. W strukturze majątku nie nastąpiły znaczące zmiany, nadal ponad 90% stanowią aktywa obrotowe, których poziom spadł o blisko 14% w trzecim kwartale 2020 roku w stosunku do tożsamego okresu 2019 roku. W tym samym czasie poziom aktywów trwałych wzrósł o ponad 7% co spowodowane jest wzrostem rozliczeń międzyokresowych przychodów. Pośród najistotniejszych pozycji aktywów wyróżnić należy zapasy stanowiące 75 % majątku – tu spadek o ponad 13% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz należności krótkoterminowe stanowiące około 21% aktywów, których poziom na koniec drugiego kwartału 2020 roku wzrósł o blisko 3% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku.

Struktura i dynamika wybranych pozycji pasywów (dane w zł.)

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.09.2020	struktura	stan na 30.09.2019	struktura	dynamika 2020/2019
PASYWA						
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 164 755,76	67,09%	5 214 097,18	58,76%	-0,95%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	103,92%	8 000 000,00	90,15%	0,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 290 649,25	-42,75%	-1 969 758,02	-22,20%	67,06%
VI.	Zysk (strata) netto	455 405,01	5,92%	-816 144,80	-9,20%	-155,80%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 533 108,64	32,91%	3 659 741,86	41,24%	-30,78%
I.	Rezerwy na zobowiązania	15 027,26	0,20%	24 073,66	0,27%	-37,58%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 380 955,84	30,93%	3 635 668,20	40,97%	-34,51%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	137 125,54	1,78%	0,00	0,00%	-
Pasywa razem		7 697 864,40	100,00%	8 873 839,04	100,00%	-13,25%

W zakresie pasywów odnotować należy zachowaną strukturę w roku 2020 w stosunku do roku 2019. Nadal przeważa kapitał własny zyskując w 2020 roku 67,09% pasywów w stosunku do 58,76% w roku 2019. Odpowiednio różnicę 32,91% i 41,24% generują zatem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Struktura została niemal zachowana, jednakże większość pozycji pasywów uległa zmniejszeniu i tak na przykład kapitały własne zmniejszyły się o zaledwie 1% ze względu na znaczący przyrostu straty całego ubiegłego roku i bieżący zysk na koniec omawianego okresu. Spadły też zobowiązania o 30,78%. Zobowiązania krótkoterminowe zmalały blisko o 34,51%, w konsekwencji skutków COVID-19 i zmniejszenia zakupów towarów. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły w obu omawianych okresach najistotniejszą pozycję zobowiązań (odpowiednio 30,93% na koniec trzeciego kwartału 2020 roku i 40,97% na koniec trzeciego kwartału roku 2019).

Podstawowe wskaźniki analizy finansowej Vakomtek S.A.

Treść		koniec III Q 2020	koniec III Q 2019
1	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności		
1.1.	Retowność majątku wynik finansowy netto/suma aktywów	5,9%	-9,2%
1.2.	Retowność kapitałów własnych wynik finansowy netto/kapitał własny	8,8%	-15,7%
1.3.	Retowność netto sprzedaży wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów	6,3%	-8,9%
1.4.	Retowność brutto sprzedaży wynik na sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,70%	-7,86%
2	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową		
2.1.	Płynność-wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe	3,1	2,4
2.2.	Płynność-wskaźnik płynności II aktywa obrotowe ogółem-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,6
2.3.	Płynność-wskaźnik płynności III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,001	0,067
2.4.	Płynność długoterminowa aktywa ogółem/zobowiązania krótko- i długoterminowe	3,2	2,4

Treść		koniec III Q 2020	koniec III Q 2019
3	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem		
3.1.	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	51	35
3.2.	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	49	43
3.3.	Szybkość obrotu zapasów zapasy x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	303	241
	z wyłączeniem zaliczek na dostawy	177	83
4	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału		
4.1.	Wskaźniki zwrotu kapitału własnego (w latach) kapitał własny/zysk netto	11	-
4.2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym kapitał własny/aktywa ogółem	67,09%	58,76%
4.3.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym kapitał własny/aktywa trwałe	2297,83%	2489,65%
4.4.	Trwałość struktury finansowania kapitał własny+rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	67,09%	58,76%

Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności wykazują na koniec trzeciego kwartału 2020 roku wartości dodatnie w przeciwieństwie do tych wykazanych na koniec analogicznego okresu roku 2019. Jest to przede wszystkim skutek wygenerowania zysku jaki spółka wykazała na koniec omawianego okresu. W związku z faktem, że zasadniczy obszar działalności, zarówno rentowność majątku, kapitałów własnych jak i netto oraz brutto sprzedaży osiągają wartości dodatnie, spółka będzie starała się utrzymać na podobnym poziomie w kolejnych okresach.

W zakresie płynności finansowej zanotowano stosunkowo niewielkie zmiany porównując trzeci kwartał 2020 roku, z analogicznym z roku 2019. Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wykazuje z końcem trzeciego kwartału 2020 roku, poziom przekraczający górną granicę wzorcowego przedziału uzyskując poziom 3,1 przy wzorcowym 1,2 do 2,0 w stosunku do 2,4 z roku 2019. Świadczy to o fakcie, że jednostka nieefektywnie wykorzystuje swój majątek obrotowy. Wskaźnik płynności drugiego stopnia, zyskując poziom 0,7 w stosunku do 0,6 z roku 2019 i także znajduje się poza wzorcowym przedziałem 1,0-1,2. Wyniki znajdujące się coraz bliżej jedności sugerują, że badana jednostka nie powinna mieć problemów z płynnością finansową, czyli terminowym regulowaniem zobowiązań bieżących. Wskaźnik płynności trzeciego stopnia, spadł z poziomu 0,067 do 0,001 jako konsekwencja spadku poziomu środków pieniężnych jakie spółka utrzymywała na koniec okresu

Na kwestię kontynuowania prac związanych zarówno z uwalnianiem poziomu zapasów, jak i jego obrotem, podobnie jak w poprzednich kwartałach wskazuje wskaźnik rotacji zapasów, który nadal jest dość wysoki, jednakże jego poziom w dużej mierze jest wynikiem wykazania w ramach zapasów wysokiego poziomu zaliczek na dostawy (2.410.205,16 zł), które pojawią się w spółce w kolejnych okresach. W przypadku wzięcia pod uwagę wyłącznie poziomu towarów, można bowiem zauważyć znacznie niższy poziom tego wskaźnika t.j. 177 dni w stosunku do 83 z poprzedniego roku. W chwili obecnej spółka przechowuje towary przeciętnie około 3 miesiące dłużej pomiędzy momentem ich zakupu, a sprzedażą dla klienta, aniżeli miało to miejsce w poprzednim roku. Spółka na koniec trzeciego kwartału 2020 roku otrzymywała należności przeciętnie 16 dni później aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2019 roku. W zakresie rotacji zobowiązań, koniec trzeciego kwartału 2020 przyniósł pogorszenie w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku. Tu szybkość spłaty wzrosła z 43 do 49 dni. Główną przyczyną tego stanu jest opóźniony spływ należności od kontrahentów ze względu na COVID-19.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału pozwalają stwierdzić, że kapitał własny w ponad 67 procentach pokrywa majątek spółki, a trzeci kwartał 2020 roku jest kolejnym kwartałem, w którym zachowana została w spółce złota reguła bilansowa, zgodnie z którą majątek trwały powinien być w pełni pokryty kapitałem własnym (aktualnie ponad 23-krotnie w stosunku do ponad 24-krotnego z roku 2019). Pomimo wysokiego poziomu odnotowano spadek tego wskaźnika ze względu na spadek kapitałów własnych – wzrost strat z lat ubiegłych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-261 154,75	228 486,75	-937 989,87	3 339 813,20
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	42 909,57	0,00	258 738,22
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-27 568,60	-45 774,06	903 578,44	-3 377 048,60

W zakresie przepływów pieniężnych należy zwrócić uwagę, na tendencję spadkową w trzecim kwartale 2020. Znaczna zmiana przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej (w 2020 roku osiągają wartości ujemne) oznacza, że z jednostki wypływa więcej środków z działalności, do której owa jednostka została powołana, niż wpływa w celu sfinansowania tej działalności. Spowodowane jest to sytuacją epidemiologiczną na świecie. Spółka aby zapobiec negatywnym skutkom COVID-19 korzysta ze świadczeń pomocowych od Państwa. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w III kwartale 2020 roku w przeciwieństwie do tego samego okresu 2019 wynosiły 0. Różnica między badanymi okresami wynika ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w 2019 roku. W trzecim kwartale 2020 w przeciwieństwie do analogicznego okresu 2019, dodatnie przepływy wygenerowała działalność finansowa. Spowodowane jest to wpływem subwencji PFR w ramach pomocy ze względu na COVID-19.

• Wyniki sprzedażowe Spółki w III kwartale 2020 r.

W III kwartale 2020 r. Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego okresu w 2019 roku. Największa różnica obrotów widoczna jest w grupie RTV, a w szczególności sprzedaży produktów takich, jak power audio czy też słuchawek sportowych. Spadek sprzedaży został spowodowany przez znaczne ograniczenia na rynku wywołane pandemią koronawirusa. Najwyższe

obroty zostały wygenerowane przez produkty z grupy IT i TELE. Najwyższą sprzedaż odnotowały akcesoria komputerowe, głośniki bezprzewodowe i soundbary.

W kanale sieci hurtowych wzrosła grupa klientów krajowych dzięki nowouruchomionemu kanałowi B2B. Istniejąca część odbiorców hurtowych zintensyfikowała ilość zamówień na produkty takie, jak mikrofony i głośniki komputerowe, co było spowodowane poszerzeniem ich internetowych kanałów dystrybucji.

W obszarze sieci hipermarketów w omawianym kwartale nastąpił średni wzrost sprzedaży. Odbiorcy wprowadzili do swojej oferty nowe produkty takie, jak kamerki internetowe, soundbary czy też nowy rodzaj niszczarek. Mimo trwających utrudnień i zmniejszenia ilości klientów w poszczególnych sklepach zapotrzebowanie społeczeństwa na produkty odpowiednie do pracy zdalnej zwiększyły swój popyt.

W kanale sieci specjalistycznych w trzecim kwartale 2020 roku Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego kwartału 2019 roku. Spowodowane to było wycofaniem z oferty większości produktów AGD, co skutkowało zaprzestaniem współpracy z kilkoma klientami z tej grupy. Jednakże część odbiorców zainteresowana wprowadzeniem do sprzedaży naszych nowych produktów zwiększyła wolumen zamówień.

W III kwartale 2020 roku w kanale eksportu Spółka utrzymała poziom sprzedaży w porównaniu do 2019 roku. Sprzedaż do klientów zagranicznych jest stabilna, a nawet nawiązaliśmy współpracę z nowym partnerem z Litwy.

W kanale dystrybucji w trzecim kwartale 2020 roku Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego kwartału 2019 roku. Spowodowane to było zaprzestaniem współpracy z jednym z klientów sieci dystrybucji. Jednakże pozostali klienci z tego kanału, specjalizujący się w sprzedaży internetowej, zwiększyli ilość zamówień, dzięki wprowadzeniu przez Spółkę do oferty nowych produktów.

W kanale Allegro w III kwartale 2020 roku obroty Spółki były znacząco wyższe w stosunku do obrotów analogicznego okresu roku 2019. Wzrost sprzedaży był spowodowany zwiększeniem oferty produktów z grupy RTV.

- **Sprzedaż nowych produktów**

W III kwartale 2020 roku Spółka poszerzyła ofertę o nowe produkty, wśród których znalazły się kamerki internetowe, głośniki komputerowe i soundbary.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz na 2020 r.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Nie dotyczy.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy - Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy - Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Akcjonariat	Seria akcji					Razem akcji	Udział w kapitale A	Liczba głosów B	Udział w głosach C
	A	B	C	D	E				
Hanya International Corp.*	130 168	-	4 349 440	-	4 479 608	8 959 216	56,00%	8 959 216	50,34%
Chun-Fu Lin	119 832	1 800 000	-	480 168	3 318 194	5 718 194	35,74%	7 518 194	42,24%
Pozostali	-	-	-	1 120 392	202 198	1 322 590	8,26%	1 322 590	7,42%
Razem	250 000	1 800 000	4 349 440	1 600 560	8 000 000	16 000 000	100%	17 800 000	100,00%

* Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego Dyrektorem Zarządzającym spółki Hanya International Corp. jest Pani Mei-Yueh Lin. Pani Mei-Yueh Lin, pełniąca obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, jest żoną Pana Chun-Fu Lin (Prezesa Zarządu Spółki).

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma oraz struktura zatrudnienia Emitenta przedstawiają się następująco:

Forma zatrudnienia	2018	2019	2020
Umowa o pracę	22	14	11
Umowy cywilnoprawne	9	6	7
SUMA	31	20	18

Dane na koniec III kwartału wskazanych powyżej lat.

Poznań, dnia 12.11.2020 r.

Prezes Zarządu

Chun Fu Lin