



RAPORT ROCZNY

VAKOMTEK S.A.

ZA OKRES
od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Poznań, 28.05.2021 r.

Raport Vakomtek S.A. za rok 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”.



Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	5
4. Roczne sprawozdanie finansowe	5
4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	5
4.2. Bilans	7
4.3. Rachunek zysków i strat	10
4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
4.5. Rachunek przepływów pieniężnych	12
4.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności	30
5.1. Informacje podstawowe	30
5.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	32
5.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego ...	36
5.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	36
5.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	37
5.6. Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	37
5.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	37
5.8. Informacje dodatkowe	43
6. Oświadczenie Zarządu	43
7. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	44
8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	45

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Vakomtek S.A. prezentujemy Raport Roczny za 2020 rok.

Serdecznie dziękujemy wszystkim naszym akcjonariuszom, klientom oraz kontrahentom za zaufanie i współpracę w minionym roku. Będziemy kontynuować naszą pracę w celu osiągnięcia satysfakcjonujących rezultatów w roku 2020.

Zapraszamy do zapoznania się z naszym Raportem Rocznym za miniony rok i liczymy na dalszą owocną współpracę.

Z wyrazami szacunku

Chun-Fu Lin

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN		EUR	
Kapitał własny	5 154 212,69	4 709 350,75	1 116 887,56	1 105 870,79
Kapitał zakładowy	8 000 000,00	8 000 000,00	1 733 552,92	1 878 595,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 592 782,96	1 748 373,26	561 840,81	410 560,82
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 440 585,28	1 453 060,37	528 860,47	341 214,13
Aktywa razem	7 746 995,65	6 457 724,01	1 678 728,36	1 516 431,61
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 116 954,92	1 212 381,00	458 731,67	284 696,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	97 188,70	37 639,03	21 060,22	8 838,57

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 162 292,26	11 350 229,27	2 418 803,04	2 988 711,40
Zysk (strata) ze sprzedaży	706 658,80	-1 123 664,26	153 128,80	-295 880,21
Amortyzacja	22 697,51	65 585,24	4 918,42	17 269,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	402 312,04	-989 274,48	87 178,65	-260 493,06
Zysk (strata) brutto	444 232,57	-1 317 395,23	96 262,58	-346 892,92
Zysk (strata) netto	444 861,94	-1 320 891,23	96 398,96	-347 813,47
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-851 286,88	3 344 435,75	-184 468,86	880 647,69
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	258 738,22	0,00	68 130,24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	910 836,55	-3 587 149,17	197 372,92	-944 558,33
Przepływy pieniężne netto, razem	59 549,67	16 024,80	12 904,06	4 219,61
Liczba akcji (w szt.)	16 000 000,00	16 000 000,00	3 467 105,83	16 000 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	-0,08	0,01	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję	0,32	0,29	0,07	0,08

Przeliczenia kursu	2020	2019
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,6148	4,2585
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,4448	3,7977

3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy

4. Roczne sprawozdanie finansowe

4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. **VAKOMTEK S.A.**, zwana w dalszej części Spółką, działająca od roku 2011, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390734, Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedzibą firmy jest ul. Okólna 26, 61-315 Poznań.

Podstawowym przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest:

- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (PKD 4643Z)

Regon: 301792620

NIP: 972-12-32-691

2. Czas trwania spółki jest nieograniczony.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020.
4. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.
5. Przyjęte zasady rachunkowości:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (tj. Dz.U. z 2016 poz. 1047 z późn.zm.)

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią.

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

- a) 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 umarzane są w 100% w momencie zakupu.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne 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.

- b) 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 "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" FIFO

- c) Należności

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

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

d) 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,

e) 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.

4.2. Bilans

BILANS

lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	222 392,78	244 416,04
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 383,32
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	1 383,32
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	143 007,53	164 321,72
1.	Środki trwałe	31 425,13	52 739,32
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	28 325,00	31 625,00
	d) środki transportu	0,00	12 814,19
	e) inne środki trwałe	3 100,13	8 300,13
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.	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 jednostka posiada	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	79 385,25	78 711,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 385,25	78 711,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

BILANS

lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
B.	Aktywa obrotowe	7 524 602,87	6 213 307,97
I.	Zapasy	5 304 110,13	4 861 261,78
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	2 998 915,41	1 909 220,17
5.	Zaliczki na dostawy	2 305 194,72	2 952 041,61
II.	Należności krótkoterminowe	2 116 954,92	1 212 381,00
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.	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 116 954,92	1 212 381,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 855 331,45	1 128 496,80
	- do 12 miesięcy	1 855 331,45	1 128 496,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	62 878,03	31 174,06
	c) inne	198 745,44	52 710,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	97 188,70	37 639,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	97 188,70	37 639,03
	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	97 188,70	37 639,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	97 188,70	37 639,03
	- 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	6 349,12	102 026,16
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		7 746 995,65	6 457 724,01

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 154 212,69	4 709 350,75
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	444 861,94	-1 320 891,23
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 592 782,96	1 748 373,26
I.	Rezerwy na zobowiązania	152 197,68	283 292,34
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44,88	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 027,26	15 027,26
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	15 027,26	15 027,26
3.	Pozostałe rezerwy	137 125,54	268 265,08
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	137 125,54	268 265,08
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	2 440 585,28	1 453 060,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	72 891,52	144 348,50
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	144 348,50
	- do 12 miesięcy	0,00	144 348,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	72 891,52	0,00
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	2 367 693,76	1 308 711,87
	a) kredyty i pożyczki	940 428,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	11 178,89
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	871 135,13	1 070 843,37
	- do 12 miesięcy	871 135,13	1 070 843,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	477 478,87	194 519,85
	h) z tytułu wynagrodzeń	25 765,33	31 059,69
	i) inne	52 886,43	1 110,07
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	12 020,55
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	12 020,55
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	12 020,55
Pasywa razem		7 746 995,65	6 457 724,01

4.3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 162 292,26	11 350 229,27
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	9 929,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 162 292,26	11 340 299,85
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 455 633,46	12 473 893,53
I.	Amortyzacja	22 697,51	65 585,24
II.	Zużycie materiałów i energii	88 748,13	126 998,38
III.	Usługi obce	1 550 113,38	2 196 702,24
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 865,35	4 178,01
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	427 974,64	706 678,47
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	81 362,29	152 852,45
	- emerytalne		68 614,89
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	58 283,43	96 585,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 216 588,73	9 124 313,51
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	706 658,80	-1 123 664,26
D.	Pozostałe przychody operacyjne	306 515,25	458 985,90
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	177 268,22
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	34,12	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	306 481,13	281 717,68
E.	Pozostałe koszty operacyjne	610 862,01	324 596,12
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	610 862,01	324 596,12
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	402 312,04	-989 274,48
G.	Przychody finansowe	184 465,77	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	184 465,77	0,00
H.	Koszty finansowe	142 545,24	328 120,75
I.	Odsetki, w tym:	18 412,56	96 533,15
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	124 132,68	231 587,60
I.	Zysk (strata) brutto	444 232,57	-1 317 395,23
J.	Podatek dochodowy	-629,37	3 496,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	444 861,94	-1 320 891,23

4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
Lp.	Wyszczególnienie	1.01-31.12.2020	1.01-31.12.2019
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
	- wydatki na udziały (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,	-3 290 649,25	-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	-3 290 649,25	-2 535 847,19
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	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	444 861,94	-1 320 891,23
	a) zysk netto	444 861,94	0,00
	b) strata netto	0,00	-1 320 891,23
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 154 212,69	4 709 350,75
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

4.5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	444 861,94	-1 320 891,23
II	Korekty razem	-1 296 148,82	4 665 326,98
1	Amortyzacja	22 697,51	65 585,24
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,54
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 412,56	96 533,15
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-177 268,22
5	Zmiana stanu rezerw	-131 094,66	238 630,59
6	Zmiana stanu zapasów	-442 848,35	4 677 432,65
7	Zmiana stanu należności	-904 573,92	510 413,90
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 275,80	-484 124,76
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	82 982,24	-261 467,61
10	Inne korekty	0,00	-408,50
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-851 286,88	3 344 435,75
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	306 138,22
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	306 138,22
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	47 400,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	33 000,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	14 400,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	258 738,22
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	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
2	Kredyty i pożyczki	940 428,00	374 983,19
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	10 896,01
II	Wydatki	29 591,45	3 973 028,37
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	3 632 932,61
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 178,89	61 317,88
8	Odsetki	18 412,56	96 533,15
9	Inne wydatki finansowe	0,00	182 244,73
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	910 836,55	-3 587 149,17
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	59 549,67	16 024,80
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	59 549,67	16 023,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-0,54
F.	Środki pieniężne na początek okresu	37 639,03	21 614,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	97 188,70	37 639,57
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

4.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 1								
Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych - wartość brutto								
Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz	know-how		
1.	31.12.2019	0,00	0,00	929 322,30	15 450,00	0,00	0,00	944 772,30
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zakup							0,00
	przyjęcie z inwestycji							0,00
	przemieszczenia							0,00
	wkład niepieniężny (aport)							0,00
	spadek, darowizna							0,00
	aktualizacja wartości							0,00
	przemieszczenia							0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż							0,00
	likwidacja							0,00
	przemieszczenia							0,00
	wkład niepieniężny (aport)							0,00
	darowizna							0,00
	aktualizacja wartości							0,00
	niedobory							0,00
4.	31.12.2020	0,00	0,00	929 322,30	15 450,00	0,00	0,00	944 772,30

Nota nr 2								
Zmiany w stanie umorzeń wartości niematerialnych i prawnych								
Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz	know-how		
1.	31.12.2019	0,00	0,00	929 322,30	14 066,68	0,00	0,00	943 388,98
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	1 383,32	0,00	0,00	1 383,32
	naliczenie umorzenia (amortyzacja)				1 383,32			1 383,32
	przemieszczenia							0,00
								0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż							0,00
	likwidacja							0,00
	przemieszczenia							0,00
	wkład niepieniężny (aport)							0,00
	darowizna							0,00
								0,00
4.	31.12.2020	0,00	0,00	929 322,30	15 450,00	0,00	0,00	944 772,30
5.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości							
	31.12.2019							0,00
	Zwiększenia odpisów							0,00
	Zmniejszenia odpisów							0,00
	31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 383,32	0,00	0,00	1 383,32
7.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 3							
Zmiany w stanie środków trwałych - wartość początkowa							
Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	31.12.2019		0,00	74 239,15	248 476,01	37 720,01	360 435,17
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przyjęcie bezpośrednio z zakupu						0,00
	przyjęcie z inwestycji						0,00
	otrzymanie jako aport						0,00
	otrzymanie z darowizny						0,00
	nadwyżki inwentaryzacyjne						0,00
	przejęcia z leasingu finansowego						0,00
	przekwalifikowania do środków trwałych ze środków obrotowych						0,00
	aktualizacja wyceny śr. trwałych						0,00
							0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	likwidacja						0,00
	sprzedaż						0,00
	przekazanie jako aport						0,00
	przekazanie jako darowizna						0,00
	niedobory inwentaryzacyjne						0,00
	aktualizacja wyceny śr. trwałych						0,00
							0,00
							0,00
4.	31.12.2020	0,00	0,00	74 239,15	248 476,01	37 720,01	360 435,17

Nota nr 4							
Zmiany w stanie umorzeń środków trwałych							
Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	31.12.2019			42 614,15	235 661,82	29 419,88	307 695,85
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	3 300,00	12 814,19	5 200,00	21 314,19
	amortyzacja planowa okresu bieżącego			3 300,00	12 814,19	5 200,00	21 314,19
	aktualizacja środków trwałych						0,00
							0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	umorzenie śr. trwałych zlikwidowanych						0,00
	umorzenie śr. trwałych sprzedanych						0,00
	umorzenie śr. trwałych darowanych						0,00
	umorzenie śr. trw. stanowiących niedobory						0,00
	umorzenie śr. trw. przekazanych w formie aportu						0,00
	umorzenie środków trwałych straconych						0,00
	umorzenie śr. trwałych aktualizowanych						0,00
							0,00
4.	31.12.2020	0,00	0,00	45 914,15	248 476,01	34 619,88	329 010,04
5.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
	31.12.2019						0,00
	Zwiększenia odpisów						0,00
	Zmniejszenia odpisów						0,00
	31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	31 625,00	12 814,19	8 300,13	52 739,32
7.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	28 325,00	0,00	3 100,13	31 425,13

Nota nr 5		
Zmiany w stanie środków trwałych w budowie		
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	31.12.2019	111 582,40
2.	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	0,00
	Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych	
	Zadania inwestycyjne własne	
3.	Rozliczenie nakładów inwestycyjnych według miejsc odniesienia nakładów	0,00
	Przekazane do eksploatacji środki trwałe	
	Przekazane do eksploatacji środki obrotowe	
	Nieodpłatne przekazanie obiektu infrastruktury technicznej	
	Nakłady sprzedane, darowizny	
	Nakłady bez efektu gospodarczego	
4.	31.12.2020	111 582,40

Nota nr 6			
Struktura wykorzystywanych środków trwałych - według tytułów własności (wartość początkowa)			
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
1.	Środki trwałe własne	246 204,05	246 204,05
2.	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - ujęte w aktywach	114 231,12	114 231,12
3.	Środki trw. używane na podst. najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakt. - nie wykazane w aktywach	0,00	0,00
	RAZEM	360 435,17	360 435,17

Nota nr 7

Zapasy składników majątku obrotowego

Lp.	Zapasy według rodzaju	31.12.2020				31.12.2019		
		Wartość według ceny nabycia	Wartość według ceny zakupu	Wartość według kosztów wytworzenia	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualiz.	Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	surowce					0,00		0,00
	pozostałe materiały					0,00		0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
						0,00		0,00
						0,00		0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
						0,00		0,00
						0,00		0,00
4.	Towary	3 298 915,41			300 000,00	2 998 915,41	1 909 220,17	1 909 220,17
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	2 305 194,72				2 305 194,72	2 952 041,61	2 952 041,61
	RAZEM	5 604 110,13	0,00	0,00	300 000,00	5 304 110,13	4 861 261,78	4 861 261,78

Zapasy BRUTTO według okresów zalegania

Lp.	Zapasy według rodzaju	Okres zalegania w dniach				Razem	Wysokość odpisów aktualiz.
		do 6 m-cy	6 m-cy do 1 rok	1 - 2 lat	ponad 2 lata		
1.	Materiały					0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku					0,00	
3.	Produkty gotowe					0,00	
4.	Towary	2 062 705,77	352 775,73	17 711,92	865 721,99	3 298 915,41	300 000,00

Nota nr 8

Należności

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020			31.12.2019		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
I.	Należności długoterminowe ogółem:	0,00	0,00	0,00	0,00	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
II.	Należności krótkoterminowe ogółem:	2 116 954,92	0,00	2 116 954,92	1 212 381,00	0,00	1 212 381,00
1.	Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			0,00			0,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	inne			0,00			0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			0,00			0,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	inne			0,00			0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek:	2 116 954,92	0,00	2 116 954,92	1 212 381,00	0,00	1 212 381,00
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 855 331,45	0,00	1 855 331,45	1 128 496,80	0,00	1 128 496,80
	- do 12 miesięcy	1 855 331,45		1 855 331,45	1 128 496,80		1 128 496,80
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	62 878,03		62 878,03	31 174,06		31 174,06
	inne	198 745,44		198 745,44	52 710,14		52 710,14
	dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
	- w tym z tyt. dost. i usług o okresie spłaty do 12 m-cy			0,00			0,00

Nota nr 9

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych (wg tytułów należności)

Lp.	Wyszczególnienie	Odpis na należności od jednostek POZOSTAŁYCH					Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
		z tytułu dostaw i usług		z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, oraz innych świadczeń	inne	dochodzone na drodze sądowej	
		o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy				
1.	31.12.2019	192 842,41					192 842,41
2.	Zwiększenia	7 471,78	0,00	0,00	0,00	0,00	7 471,78
	dokonanie odpisu	7 471,78					7 471,78
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)						0,00
3.	Zmniejszenia	76 797,22	0,00	0,00	0,00	0,00	76 797,22
	zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	76 797,22					76 797,22
	zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi						0,00
	wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)						0,00
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)						0,00
	inne						0,00
4.	31.12.2020	123 516,97	0,00	0,00	0,00	0,00	123 516,97

Nota nr 10

Inwestycje krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020			31.12.2019		
		Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący	Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący
	Inwestycje krótkoterminowe	97 188,70	0,00	97 188,70	37 639,03	0,00	37 639,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	97 188,70	0,00	97 188,70	37 639,03	0,00	37 639,03
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	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
	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	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
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	97 188,70	0,00	97 188,70	37 639,03	0,00	37 639,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	97 188,70		97 188,70	37 639,03		37 639,03
	- inne środki pieniężne			0,00			0,00
	w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT			0,00			0,00
	- inne aktywa pieniężne			0,00			0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00			0,00

Nota nr 11		
Zmiany w stanie kapitałów /funduszy zapasowych i rezerwowych		
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1. Zmiany w stanie kapitału/funduszu podstawowego	31.12.2019	8 000 000,00
	a zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- wydania udziałów /emisji akcji	
	-	
	-	
	b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	
	-	
	-	
	31.12.2020	8 000 000,00
2. Zmiany w stanie kapitału/funduszu zapasowego	31.12.2019	0,00
	a zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji powyżej wartości nominalnej	
	- z podziału zysku (ustawowo)	
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	
	- z kapitału z aktualizacji wyceny	
	-	
	b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- pokrycia straty	
	-	
-		
31.12.2020	0,00	
3. Zmiany w stanie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	31.12.2019	0,00
	a zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- przeliczanie inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych	
	-	
	-	
	b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- przeliczanie inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych	
	- zbycie środków trwałych podlegających aktualizacji	
	-	
	-	
31.12.2020	0,00	
4. Zmiany w stanie pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	31.12.2019	0,00
	a zwiększenie (z tytułu)	0,00
	- wniesienie dopłat wspólników	
	- kapitał rezerwy na pokrycie udziałów (akcji) własnych	
	-	
	b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	-	
	-	
	-	
	31.12.2020	0,00
5. Zysk / Strata z lat ubiegłych	31.12.2019	-1 969 758,02
	a zwiększenie (z tytułu)	-1 320 891,23
	- przeniesienie niepodzielonego wyniku z roku ubiegłego	-1 320 891,23
	-	
	-	
	b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy	
	- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	
	-	
	31.12.2020	-3 290 649,25
6. Zysk / Strata netto	31.12.2019	-1 320 891,23
	31.12.2020	444 861,94
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	31.12.2019	
	31.12.2020	

Nota nr 12							
Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych							
Lp.	Wyszczególnienie	Akcje					Razem
		seria A	seria B	seria C	seria D	seria E	
1.	Wartość nominalna jednej akcji	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	x
2.	Wartość emisyjna jednej akcji	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	x
3.	Ilość akcji w emisji (serii)	250 000,00	1 800 000,00	4 349 440,00	1 600 560,00	8 000 000,00	16 000 000,00
4.	Podział akcji z danej serii						0,00
	– uprzywilejowane (szt.)		1 800 000,00				1 800 000,00
	– zwykłe (szt.)	250 000,00		4 349 440,00	1 600 560,00	8 000 000,00	14 200 000,00
5.	Podział akcji z danej serii						0,00
	– imienne, w tym:						0,00
	<i>Chun Fu Lin</i>	119 832,00	1 800 000,00		480 168,00	3 318 194,00	5 718 194,00
	<i>Firma</i>						0,00
	– na okaziciela						0,00
	<i>Hanya International Corp.</i>	130 168,00		4 349 440,00		4 479 608,00	8 959 216,00
	– na okaziciela				1 120 392,00	202 198,00	1 322 590,00
6.	Rodzaj uprzywilejowanych akcji						0,00
	– w zakresie praw głosu (szt.)		1 800 000,00				1 800 000,00
	– w zakresie dywidendy (szt.)						0,00
	– pozostałe (szt.)						0,00
7.	Wartość nominalna serii	125 000,00	900 000,00	2 174 720,00	800 280,00	4 000 000,00	8 000 000,00
8.	Sposób pokrycia akcji						0,00
	– gotówka	125 000,00	900 000,00	2 174 720,00	800 280,00	4 000 000,00	8 000 000,00
	– aport						0,00
9.	Data rejestracji	jak niżej	jak niżej	jak niżej	jak niżej	jak niżej	x

1. 06.07.2011: Akcje serii A – ilość 125 000 – kapitał 125 000 zł
 2. 03.10.2012: Akcje serii A – ilość 1 250 000 (podzielono 1 akcje na 10); Akcje serii B – ilość 9 000 000 (nowe); Akcje serii C – ilość 14 750 000 (nowe); Razem akcji 25 000 000 – kapitał 2 500 000 zł
 3. 26.04.2013: Akcje serii C – ilość 21 747 200 (dodano 6 997 200 akcji); Razem akcji 31 997 200 – kapitał 3 199 720 zł
 4. 08.07.2013: Akcje serii A – ilość 250 000 (scalono 5 akcji w 1); Akcje serii B – ilość 9 000 000; Akcje serii C – ilość 4 349 440 (scalono 5 akcji w 1); Akcje serii D – ilość 1 600 560 (nowe); Razem akcji 15 200 000 – kapitał 4 000 000 zł
 5. 29.10.2013: Akcje serii B – ilość 1 800 000 (scalono 5 akcji w 1); Razem akcji 8 000 000 – kapitał 4 000 000 zł
 6. 01.03.2016: Akcje serii E – ilość 8 000 000 (nowe); Razem akcji 16 000 000 – kapitał 8 000 000 zł

Nota nr 13							
Zmiany w stanie rezerw							
Lp.	Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
			długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	
1.	31.12.2019		0,00	15 027,26	0,00	268 265,08	283 292,34
2.	Zwiększenia	44,88	0,00	0,00	0,00	2 471,94	2 516,82
	zwiększenia z tytułu utworzenia rezerw	44,88				2 471,94	2 516,82
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)						0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	133 611,48	133 611,48
	zmniejszenie rezerw rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi						0,00
	zmniejszenie rezerw rozliczonych z przychodami finansowymi						0,00
	wykorzystanie rezerw					133 611,48	133 611,48
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)						0,00
							0,00
4.	31.12.2020	44,88	0,00	15 027,26	0,00	137 125,54	152 197,68
w tym wg KSR 6 (l.1.4.):							
1.	31.12.2019	x	0,00	15 027,26	0,00	268 265,08	283 292,34
	Rozliczenia międzyokresowe bieżące (art. 39.2.2)	x	0,00	15 027,26		268 265,08	283 292,34
	Rezerwy (art. 35d)	x	0,00	0,00			0,00
2.	31.12.2020	x	0,00	15 027,26	0,00	137 125,54	152 152,80
	Rozliczenia międzyokresowe bieżące (art. 39.2.2)	x	0,00	15 027,26			15 027,26
	Rezerwy (art. 35d)	x	0,00	0,00		137 125,54	137 125,54

Nota nr 17			
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - wykazane w bilansie w pozycji rezerw			
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
1.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - długoterminowe	0,00	0,00
	Rezerwy na świadczenia emerytalne		
	Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
	Koszty nie wykorzystanych urlopów wraz z narzutami		
	Inne rezerwy na przewidywane koszty		
2.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe	15 027,26	283 292,34
	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych - bierne RMK	0,00	0,00
	Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu realizacji przedsięwzięć deweloperskich	0,00	0,00
	Rezerwy na świadczenia emerytalne		
	Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
	Koszty nie wykorzystanych urlopów wraz z narzutami	15 027,26	15 027,26
	Inne rezerwy na przewidywane koszty		268 265,08
	Koszty świadczeń, nie będących jeszcze zobowiązaniem		
	RAZEM	15 027,26	283 292,34

Nota nr 18			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
I.	Ujemna wartość firmy		
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe:	0,00	12 020,55
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - długoterminowe	0,00	0,00
	Otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych		
	Równowartość środków trwałych finansowanych ze środków PFRON		
	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry		
2.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	0,00	12 020,55
	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych - RMP	0,00	0,00
	Otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych		
	Równowartość środków trwałych finansowanych ze środków PFRON		
	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry		
	Korekty przychodów roku bilansowego zafakturowane w roku kolejnym		12 020,55
	RAZEM	0,00	12 020,55

Nota nr 19								
Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług), towarów i materiałów (struktura rzeczowa i terytorialna)								
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020				01.01-31.12.2019		
		Kraj	Eksport	Ogółem	w tym : wyłączone z opodatkowania	Kraj	Eksport	Ogółem
	RAZEM przychody ze sprzedaży w tym:	10 019 473,71	1 142 818,55	11 162 292,26	0,00	10 608 049,54	742 179,73	11 350 229,27
	- od jednostek powiązanych			0,00				0,00
1.	Przychód ze sprzedaży produktów w tym :	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
2.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	10 019 473,71	1 142 818,55	11 162 292,26	0,00	10 604 209,93	736 089,92	11 340 299,85
	sprzedaż towarów	10 019 473,71	1 142 818,55	11 162 292,26	0,00	10 604 209,93	736 089,92	11 340 299,85
	sprzedaż materiałów			0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
3.	Przychód ze sprzedaży usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	3 839,61	6 089,81	9 929,42
	sprzedaż usług	0,00	0,00	0,00	0,00	3 839,61	6 089,81	9 929,42
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00

Nota nr 20			
Koszty w układzie rodzajowym			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
		x	x
I.	Koszty według rodzajów		
1.	Amortyzacja	22 697,51	10 519,19
2.	Zużycie materiałów i energii	88 748,13	126 998,38
3.	Usługi obce:	1 550 113,38	0,00
	transportowe,	423 531,30	0,00
	remontowe	199 500,00	0,00
	czynsze i opłaty dzierżawne	927 082,08	0,00
	pozostałe		1 453 544,77
4.	Podatki i opłaty, w tym:	9 865,35	0,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	427 974,64	0,00
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	81 362,29	0,00
	- emerytalne	40 789,94	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe:	58 283,43	17 962,80
	ubezpieczenia	27 432,78	0,00
	koszty reprezentacji i reklamy publicznej	2 202,00	0,00
	podróże służbowe	10 620,87	0,00
	pozostałe	18 027,78	17 962,80
	RAZEM koszty wg rodzajów	2 239 044,73	28 481,99
			3 349 580,02
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 216 588,73	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Zmiana stanu produktów +/-	0,00	0,00
1.	produkty gotowe	0,00	0,00
2.	produkcja niezakończona	0,00	0,00
3.	rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00

Nota nr 21			
Pozostałe przychody operacyjne			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
			w tym : wyłączone z opodatkowania
I.	ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych, środków trwałych w budowie, WNP oraz inwestycji w nieruchomości i WNP	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	306 097,57
	wartość netto (koszt własny) sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0,00	128 870,00
2.	Zysk z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, w tym inwestycji bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
	przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto plus koszty likwidacji)	0,00	0,00
3.	Nadwyżki niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	DOTACJE	0,00	0,00
III.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
IV.	INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	306 515,25	0,00
1.	Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania		253 142,20
2.	Przedawnione zobowiązania		0,00
3.	Wyegzekwowane odpisane należności		0,00
4.	Darowizny środków pieniężnych i pozostałych środków obrotowych		0,00
5.	Rozwiązane odpisu aktualizującego wartość należności	76 797,22	0,00
6.	Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty		21 650,50
7.	Nie wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem utworzone uprzednio rezerwy		0,00
8.	Różnice inwentaryzacyjne	3 802,18	1 969,91
9.	Nadwyżki pieniężne		0,00
10.	Nadwyżki w rzeczowych składnikach majątku		0,00
11.	Różnice z zaokrąglenia		3,65
12.	Zwrot opłat sądowych i innych wierzytelności		350,00
13.	Wartość niefinansowych aktywów trwałych otrzymanych nieodpłatnie lub w formie darowizny		0,00
14.	Sprzedaż składników majątku niebędących środkami trwałymi	0,00	40,65
15.	Inne	225 915,85	4 601,42
	RAZEM	306 515,25	0,00
			458 985,90

Nota nr 22				
Pozostałe koszty operacyjne				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	w tym: n.k.u.p.	01.01-31.12.2019
I.	STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0,00
1.	Strata ze sprzedaży środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i WNP	0,00	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			
	wartość netto (koszt własny) sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych			
2.	Strata z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, w tym inwestycji bez efektu gospodarczego	0,00	0,00	0,00
	przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych			
	koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto plus koszty likwidacji)			
3.	Wartość niefinansowych aktywów trwałych przekazanych nieodpłatnie lub w formie darowizny			
4.	Niedobory niefinansowych aktywów trwałych			
II.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00
1.	trwała utrata wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa			
2.	utrata wartości zapasów			
3.	utrata wartości należności			
III.	INNE KOSZTY OPERACYJNE	610 862,01	468 045,92	324 596,12
1.	Odpisane należności przedawnione, umorzone i nieściągalne	236 878,25	102 325,07	2 908,75
2.	Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	3 923,15		
3.	Niezawinione niedobory środków trwałych			
4.	VAT od niedoborów i szkód podlegających korekcie jako VAT naliczony			
5.	Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania			70,00
6.	Koszty postępowania spornego i egzekucyjnego			41 996,00
7.	Utworzone rezerwy na przewidywane straty i uzasadnione ryzyko z operacji gospodarczych			
8.	Różnice zaokrągleń			2,41
9.	Inne	370 060,61	365 720,85	279 618,96
	RAZEM	610 862,01	468 045,92	324 596,12

Nota nr 23				
Przychody finansowe				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	w tym : wyłączone z opodatkowania	01.01-31.12.2019
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych, w tym:			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	od jednostek pozostałych w tym:			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych			
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek (w tym także odsetki za zwłokę w spłacie rat)	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
2.	Odsetki od środków i lokat na rachunkach bankowych	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
3.	Odsetki od należności od odbiorców	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
III.	ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
1.	Zysk ze zbycia papierów wartościowych			
2.	Zysk ze zbycia udziałów			
3.	Zysk ze zbycia papierów wartościowych krótkoterminowych			
IV.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
V.	INNE	184 465,77	0,00	0,00
1.	Nadwyżka przychodów nad kosztami z tytułu różnic kursowych	184 465,77	0,00	0,00
	Przychody z tytułu różnic kursowych	184 465,77		
	Koszty z tytułu różnic kursowych			
2.	Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu odsetek			
3.	Rozwiązanie innych rezerw i odpisów utworzonych w ciężar kosztów finansowych			
	RAZEM	184 465,77	0,00	0,00

Nota nr 24				
Koszty finansowe				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	w tym: n.k.u.p.	01.01-31.12.2019
I.	ODSETKI	26 745,90	500,12	291 232,23
	w tym dla jednostek powiązanych			
1.	Odsetki od zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	6 956,24
	zapłacone			6 956,24
	nie zapłacone			
2.	Odsetki od kredytów	0,00	0,00	53 884,75
	zapłacone			53 884,75
	nie zapłacone			
3.	Prowizje z tytułu kredytów i pożyczek	8 333,34		194 744,74
4.	Odsetki od obligacji własnych	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
5.	Odsetki od zobowiązań handlowych wobec dostawców obcych	17 408,50	0,00	439,79
	zapłacone	17 408,50		240,44
	nie zapłacone			199,35
6.	Odsetki od przyjętych w leasing finansowy rzeczowych składników majątku	503,94		2 523,12
7.	Odsetki od zobowiązań budżetowych	500,12	500,12	8 534,01
8.	Odsetki tytułem faktoringu			24 149,58
II.	STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
1.	Strata na sprzedaży papierów wartościowych			
2.	Strata na sprzedaży udziałów			
III.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
IV.	INNE	115 799,34	17 160,59	36 888,52
1.	Nadwyżka kosztów nad przychodami z tytułu różnic kursowych	115 799,34	17 160,59	36 842,86
	Przychody z tytułu różnic kursowych		236,20	90 662,39
	Koszty z tytułu różnic kursowych	115 799,34	17 396,79	127 505,25
2.	Odpisy aktualizujące wartość należności (odsetki i pożyczki)			
3.	Pozostałe			45,66
	RAZEM	142 545,24	17 660,71	328 120,75

Nota nr 25				
Kursy walut przyjęte do wyceny składników bilansu oraz rachunku zysków i strat				
Lp.	Rodzaj składnika/Nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu/tabela kursów	Przyjęty kurs
1.	Należności			
	– euro	EUR	ŚREDNI/255/A/NBP/2020	4,6148
	– dolar amerykański	USD	ŚREDNI/255/A/NBP/2020	3,7584
	– funt szterling	GBP		
2.	Środki pieniężne w kasie i w banku			
	– euro	EUR	ŚREDNI 255/A/NBP/2020	4,6148
	– dolar amerykański	USD	ŚREDNI 255/A/NBP/2020	3,7584
	– funt szterling	GBP		
		GBP		
3.	Zobowiązania			
	– euro	EUR	ŚREDNI 255/A/NBP/2020	4,6148
	– dolar amerykański	USD	ŚREDNI 255/A/NBP/2020	3,7584
	– funt szterling	GBP		

Nota nr 26			
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska			
Lp.	Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w bieżącym roku obrotowym	Nakłady planowane
1.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2.	Środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	0,00	0,00
	– na ochronę środowiska	0,00	0,00
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
	– na ochronę środowiska	0,00	0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	0,00	0,00

Nota nr 27			
<i>Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przychody			
1.	o nadzwyczajnej wartości:	0,00	0,00
-	-		
-	-		
2.	które wystąpiły incydentalnie:	3 802,18	556 097,57
	przychody ze sprzedaży środków trwałych		306 097,57
	odszkodowania od spółki Vadex tytułem zerwania umowy najmu		250 000,00
	nadwyżki inwentaryzacyjne	3 802,18	
Koszty			
1.	o nadzwyczajnej wartości:	300 000,00	228 631,86
	koszt utylizacji towarów nie posiadających potencjału hadlowego (np.. uszkodzonych)	300 000,00	228 631,86
-	-		
-	-		
2.	które wystąpiły incydentalnie:	0,00	0,00
	koszt transakcji, która na skutek oszustwa nie doszła do skutku (dotyczy transakcji ze spółką Univerdis)		0,00
-	-		
-	-		

Nota nr 28						
<i>Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto</i>						
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020			31.12.2019	
		Wartość	Z zysków kapitałowych	Z innych przychodów	Wartość	Z zysków kapitałowych
I.	Zysk (strata) brutto	444 232,57		444 232,57	-1 317 395,23	-1 317 395,23
1.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice)	236,20		236,20	-9 535,67	-9 535,67
2.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00			-232 395,67	-232 395,67
3.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00			11 756,00	11 756,00
4.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice)	514 424,82		514 424,82	183 373,24	183 373,24
5.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	0,00			294 559,94	294 559,94
6.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00			-81 118,29	-81 118,29
7.	Strata z lat ubiegłych	958 421,00		958 421,00	1 969 758,02	1 969 758,02
8.	Inne zmiany podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym (+/-)	0,00			-43 728,45	-43 728,45
II.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Podatek dochodowy	19%	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 29		
<i>Zmiany rezerw i aktywów na odroczony podatek dochodowy</i>		
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BO	76 035,00
	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 385,25
	Zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 035,00
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ	79 385,25
3.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BO	-2 676,00
	Wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
	Zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 720,88
4.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ	44,88
5.	Podatek dochodowy - część odroczone, w tym:	-629,37
	wykazana w rachunku zysków i strat	-629,37
	odniesiona na kapitał własny	

Nota nr 30			
Klasyfikacja instrumentów finansowych - Aktywa finansowe			
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
	Aktywa finansowe	2 214 143,62	1 250 020,03
I.	Długoterminowe	0,00	0,00
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
	- pozostałe należności		
	- kaucje		
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
II.	Krótkoterminowe	2 214 143,62	1 250 020,03
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	2 116 954,92	1 212 381,00
	- należności z tytułu dostaw i usług	2 116 954,92	1 128 496,80
	- pozostałe należności		41 334,20
	- kaucje		42 550,00
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 188,70	37 639,03

Nota nr 31			
Klasyfikacja instrumentów finansowych - Zobowiązania finansowe			
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
	Zobowiązania finansowe	2 440 585,28	1 453 060,37
I.	Długoterminowe	0,00	0,00
1.	Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia (według zamortyzowanego kosztu)	0,00	0,00
	- kredyty bankowe i pożyczki		
	- obligacje		
	- zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
	- zobowiązania z tyt. leasingu		
	- rezerwy		
	- pozostałe zobowiązania finansowe		
II.	Krótkoterminowe	2 440 585,28	1 453 060,37
1.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 500 157,28	1 441 881,48
	- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	871 135,13	1 215 191,87
	- pozostałe zobowiązania	629 022,15	226 689,61
2.	Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanej cenie nabycia (według zamortyzowanego kosztu)	940 428,00	11 178,89
	- kredyty bankowe i pożyczki	940 428,00	
	- obligacje		
	- zobowiązania z tyt. leasingu		11 178,89
	- pozostałe zobowiązania finansowe		

Nota nr 32			
Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
1.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	0	0
2.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	2	3
3.	Pozostali	9	7
4.	Stanowiska nierobotnicze	5	12
	RAZEM	16	22

Nota nr 33								
Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących								
Lp.	Wyszczególnienie	Główne warunki umowy				Kwota świadczenia	Kwota spłacona	31.12.2020
		Wysokość oprocentowania	Data udzielenia świadczeń	Termin spłaty	Inne			
1.	Organ zarządzający					1 033 673,81	1 106 565,33	-72 891,52
	- pożyczka/kredyt							0,00
	- zaliczka		01.01.2020	BIEŻĄCE	KOSZTY	1 033 673,81	1 106 565,33	-72 891,52
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń							0,00
2.	Organ nadzorujący					0,00	0,00	0,00
	- pożyczka/kredyt							0,00
	- zaliczka							0,00
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń							0,00
3.	Organ administrujący					0,00	0,00	0,00
	- pożyczka/kredyt							0,00
	- zaliczka							0,00
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń							0,00
RAZEM						1 033 673,81	1 106 565,33	-72 891,52

Nota nr 34			
Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki			
Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenia brutto za rok obrotowy	
		obciążające koszty	obciążające zysk
1.	Organ zarządzający	50 060,79	
2.	Organ nadzorujący	30 000,00	
3.	Organ administrujący		
RAZEM		80 060,79	0,00

Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń oraz zaciągnięte w związku z tymi emeryturami dla byłych członków organów jednostki			
Lp.	Wyszczególnienie	Zobowiązania	
		wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	zaciągnięte w związku z tymi emeryturami
1.	Byli członkowie organu zarządzającego		
2.	Byli członkowie organu nadzorującego		
3.	Byli członkowie organu administrującego		
RAZEM		0,00	0,00

Nota nr 35		
Informacje o wynagrodzeniu podmiotu badającego sprawozdanie finansowe		
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w zł
1.	Badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	
3.	Usługi doradztwa podatkowego	
4.	Pozostałe usługi (opisać)	
RAZEM		10 000,00

Nota nr 36		
Transakcje z jednostkami powiązаныmi		
Lp.	Wyszczególnienie	Razem
1	Należności długoterminowe	
2	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
3	Należności krótkoterminowe	0,00
	- z tytułu dostaw i usług	
	- inne	
4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
5	Zobowiązania długoterminowe	
6	Zobowiązania krótkoterminowe	72 891,52
	- z tytułu dostaw i usług	
	- inne	72 891,52
7	Przychody ze sprzedaży	
8	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	
9	Przychody finansowe - dywidendy i udziały w zyskach	
10	Przychody finansowe - odsetki	
11	Koszty finansowe - odsetki	

Nota nr 37		
Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów		
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1.	Środki pieniężne na koniec okresu według bilansu - poz. B III. c)	97 188,70
a.	zmiana stanu środków pieniężnych wywołana różnicami kursowymi	
b.	przeklasyfikowanie składników krótkoterminowych pomiędzy aktywami finansowymi (poz. B.III.1.a) i b) a środkami pieniężnymi (poz. III.B.1.c))	
2.	Środki pieniężne na koniec okresu według rachunku przepływów pieniężnych - poz. G	97 188,70

Wyjaśnienie przyczyn różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych			
Lp.	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych	Wyszczególnienie	Kwota zł
	A.II.1.	Amortyzacja	22 697,51
	A.II.2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
	A.II.3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 412,56
		- wyłączenie odsetek zapłaconych (ze znakiem plus)	18 412,56
	A.II.4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
	A.II.5.	Zmiana stanu rezerw	-131 094,66
		- zmiana stanu według bilansu	-131 094,66
	A.II.6.	Zmiana stanu zapasów	-442 848,35
		- zmiana stanu według bilansu	-442 848,35
	A.II.7.	Zmiana stanu należności	-904 573,92
		- zmiana stanu według bilansu, poz. A. III i B. II	-904 573,92
	A.II.8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 275,80
		- zmiana stanu według bilansu	58 275,80
	A.II.9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	82 982,24
		- zmiana stanu według bilansu	82 982,24
		- czynne (wzrost stanu ze znakiem minus, zmniejszenie ze znakiem plus)	95 002,79
		- rozliczenia międzyokresowe przychodów (wzrost stanu ze znakiem plus, zmniejszenie ze znakiem minus)	-12 020,55
	A.II.10.	Inne korekty	0,00
	B.I.1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
	B.I.2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
	B.I.3.	Zbycie aktywów finansowych	0,00
	B.I.4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00
	B.II.1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
	B.II.2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
	B.II.3.	Nabycie aktywów finansowych	0,00
	B.II.4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00
	C.I.1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
	C.I.2.	Kredyty i pożyczki	940 428,00
		-	940 428,00
	C.I.3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
	C.I.4.	Inne wpływy finansowe	0,00
	C.II.1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
	C.II.2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
	C.II.3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
	C.II.4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00
	C.II.5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
	C.II.6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
	C.II.7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 178,89
		-	11 178,89
	C.II.8.	Odsetki	18 412,56
		-	18 412,56
	C.II.9.	Inne wydatki finansowe	0,00

Nota nr 38
Pozostałe informacje
1. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Jednostki - opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Okolicznością, która wskazuje na możliwość wystąpienia zagrożenia w zakresie kontynuowania działalności Spółki jest wysoki poziom strat z lat ubiegłych przekraczający poziom kapitału zapasowego, rezerwowego i 1/3 kapitału podstawowego. Spółka w 2020 roku w przeciwieństwie do lat ubiegłych osiągnęła zysk, a Zarząd zakłada dalszą poprawę rentowności w 2021 r., przez co w jego odczuciu możliwe jest podjęcie uchwały wskazujące na możliwość kontynuacji działalności, co powinno nastąpić w najbliższych tygodniach. Celem realizacji wspomnianego powyżej założenia Spółka zamierza podobnie jak to miało miejsce w minionych okresach zintensyfikować działania sprzyjające zwiększeniu obrotów, mając jednocześnie świadomość, że zwiększenie sprzedaży nie jest jedynym elementem mającym zniwelować aktualny spadek wyniku, stąd niezbędne będzie kontynuowanie działań zmierzających do optymalizacji i redukcji kosztów, zwłaszcza tych, które mają charakter stały i przy zmniejszonych obrotach utrudniają osiągnięcie zadowalających wyników. Dodatkowo Spółka podobnie jak w minionych latach stosuje politykę eliminowania z oferowanego asortymentu towarów niskomargowych, na rzecz tych, które pozwalają wygenerować lepsze wyniki oraz rezygnowanie ze sprzedaży towarów generujących zbyt wysokie koszty obsługi posprzedażowej.

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w
2. bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

3. Inne informacje istotne dla Jednostki

W ramach wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19, w dniu 28 maja 2020 roku między firmą Vakomtek S.A. a Polskim Funduszem Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa została zawarta umowa subwencji finansowej w kwocie 940428 zł. Otrzymana przez Przedsiębiorcę będącego mikroprzedsiębiorcą subwencja finansowa podlega zwrotowi w przypadku:

1.

(a) (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez Przedsiębiorcę lub (ii) otwarcia likwidacji Przedsiębiorcy, w jakimkolwiek czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie stanowiącej 100% wartości subwencji finansowej;

(b) prowadzenia działalności gospodarczej przez Przedsiębiorcę w całym okresie 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:

(i) w kwocie stanowiącej 25% wartości subwencji finansowej bezwarunkowo; oraz w przypadku utrzymania średniej liczby Pracowników (średnie zatrudnienie) w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych w stosunku do stanu zatrudnienia na koniec miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę zawarcia niniejszej Umowy, na poziomie:

(ii)

(A) wyższym niż 100% – w wysokości dodatkowo 0% kwoty subwencji finansowej; od 50% do 100% – w wysokości dodatkowo od 0% do 50% kwoty subwencji finansowej –

proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia zgodnie z poniższym wzorem:

(B) od 50% do 100% – w wysokości dodatkowo od 0% do 50% kwoty subwencji finansowej – proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia

(C) niższym niż 50% – w wysokości dodatkowo 50% wartości subwencji finansowej.

Kwota subwencji finansowej jest nieoprocentowana.

Splata subwencji finansowej rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej Przedsiębiorcy.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności

5.1. Informacje podstawowe

	
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
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

Spółką kieruje Zarząd. Skład Zarządu w porównaniu do roku 2019 nie uległ zmianie. Prezesem Zarządu jest pan Chun-Fu Lin, który zgodnie ze statutem upoważniony jest do jednoosobowej reprezentacji spółki.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

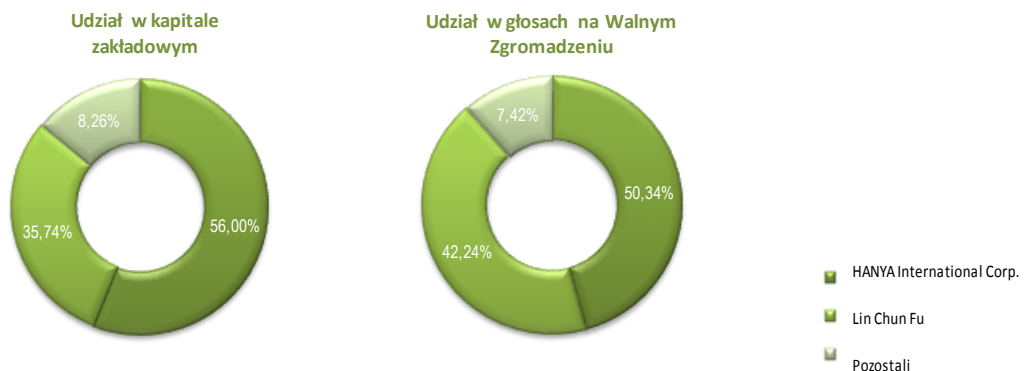
Podstawowym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja produktów z segmentu szeroko rozumianej elektroniki użytkowej, w tym w szczególności akcesoriów komputerowych, produktów z grupy RTV, TELE, drobnego AGD i multimediów. Oferowane przez Spółkę marki to między innymi Vakoss, Xzero oraz Msonic. Vakomtek S.A. w szczególności dystrybuje towary elektroniczne i elektryczne w ilościach hurtowych do innych stacjonarnych wielkopowierzchniowych sklepów detalicznych takich, jak np. hipermarkety czy supermarkety. Spółka prowadzi również sprzedaż do klientów indywidualnych oraz sklepów internetowych.

Do podstawowych towarów znajdujących się w ofercie Vakomtek S.A. należą: akcesoria komputerowe, produkty i akcesoria gamingowe, produkty i akcesoria z grupy audio i RTV, akcesoria do telefonów i tableto, produkty gospodarstwa domowego. Towary oferowane przez Spółkę pochodzą częściowo od dystrybutorów krajowych, jednak przede wszystkim są sprowadzane bezpośrednio od producentów zagranicznych. Spółka stale pracuje nad poszerzaniem swojej oferty handlowej o nowe produkty z zakresu posiadanych grup produktowych, a także wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów i konsumentów, rozwija nowe grupy produktowe w oparciu o aktualne trendy rynkowe. Przykładem tego może być wprowadzenie do oferty wyrobów medycznych takich, jak termometry i pulsoksymetry, co było reakcją na zapotrzebowanie rynku w czasach pandemii.

ORGANY SPÓŁKI

Organami Spółki zgodnie ze Statutem są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd. Na dzień 31 grudnia 2020 struktura własności kapitału zakładowego, a co za tym idzie akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
HANYA International Corp.	8 960 616	56,00%	8 960 616	50,34%
Lin Chun Fu	5 718 194	35,74%	7 518 194	42,24%
Pozostali	1 321 190	8,26%	1 322 590	7,42%
Razem	16 000 000	100%	17 800 000	100%



W ramach roku obrotowego, skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 r., w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Pani Mei-Yueh Lin - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Pani Mei-Chi Tsai - Członek Rady Nadzorczej
3. Pan Ya-Lu Lin - Członek Rady Nadzorczej
4. Pani Li Chi-Liu – Członek Rady Nadzorczej
5. Pan Shang-Ju Lin – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2020 skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie w stosunku do lat poprzednich. Prezesem Zarządu jest Pan Chun-Fu Lin, a prokurentem działającym na podstawie udzielonej w 2013 roku, prokury samoistnej jest nadal Pan Shang-Ju Lin. Prokurent uprawniony jest do samodzielnego dokonywania wszelkich czynności sądowych i pozasądowych, jakie związane są z prowadzeniem Spółki oraz do składania podpisów w jej imieniu.

5.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Wybrane składniki rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco (dane w zł):

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Lp.	Wyszczególnienie	wykonanie za			zmiana stanu
		01.01 – 31.12.2020	01.01 – 31.12.2019	01.01 – 31.12.2018	2020/2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 162 292,26	11 350 229,27	17 065 404,15	-1,66%
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 455 633,46	12 473 893,53	18 092 893,39	-16,18%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	706 658,80	-1 123 664,26	-1 027 489,24	-162,89%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	306 515,25	458 985,90	202 873,75	-33,22%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	610 862,01	324 596,12	1 490 506,23	88,19%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-503 392,12	-989 274,48	-2 315 121,72	-49,12%
G.	Przychody finansowe	184 465,77	0,00	126 928,84	-
H.	Koszty finansowe	142 545,24	328 120,75	365 958,31	-56,56%
K.	Zysk (strata) brutto	444 232,57	-1 317 395,23	-2 554 151,19	-133,72%
L.	Podatek dochodowy	-629,37	3 496,00	-18 304,00	-118,00%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) netto	444 861,94	-1 320 891,23	-2 535 847,19	-133,68%

Analizując dane wynikowe na przełomie trzech minionych lat, należy zwrócić uwagę na znaczne zmiany w większości danych prezentowanego rachunku zysków i strat. Dla przykładu w roku 2020 przychody netto ze sprzedaży zmniejszyły się o ponad 1,66% w stosunku do roku 2019 i towarzyszący temu spadek kosztów działalności operacyjnej (nieco ponad 16%) przyczyniając się do powstania zysku ze sprzedaży w przeciwieństwie do lat wcześniejszych. Zysk na tym poziomie została znacznie zniwelowana przez wynik na działalności operacyjnej z uwagi na niższe pozostałe przychody operacyjne nad odpowiadającymi im kosztami. W tym miejscu warto wspomnieć, że pozostałe przychody operacyjne są pozycją w przypadku której odnotowano spadek w stosunku do roku wcześniejszego, a pozostałe koszty operacyjne wzrosły o ponad 88%. Przewyższający poziom kosztów nad przychodami operacyjnymi spowodował ujemny zysk na działalności operacyjnej, jednak o prawie 50% mniejszy niż w 2019 roku. Niewielka różnica pomiędzy przychodami a kosztami finansowymi wpłynęła ostatecznie na fakt, że zarówno wynik brutto jak i netto wykazuje dodatnie wartość w przeciwieństwie do lat wcześniejszych. Ostatecznie rok 2020 zamknął się zyskiem na poziomie 444.861,94 zł i jest wynikiem o ponad 133% lepszym od tego jaki spółka zanotowała w roku 2019.

Analizując dane wynikowe warto przypomnieć, podobnie jak w poprzednich latach, że obniżenie poziomu obrotów skorelowane jest z polityką eliminowania z oferowanego asortymentu towarów niskomargowych, na rzecz tych, które pozwalają wygenerować lepsze wyniki oraz rezygnowanie ze sprzedaży towarów generujących zbyt wysokie koszty obsługi posprzedażowej. W związku z tym faktem, Spółka chce skoncentrować swoje działania nie tylko na poprawie rentowności w kolejnym roku, ale z uwagi na fakt, że całość podjętych kroków ma charakter procesu, Spółka ma na celu zintensyfikowanie także działań zmierzających do poprawy poziomu obrotów.

Struktura i dynamika aktywów Spółki przedstawia się następująco (dane w zł):

Wyszczególnienie	2020		2019		2018		Zmiana 2020/2019	
AKTYWA	% struktura		% struktura		% struktura		kwota (2-4)	%(8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. AKTYWA TRWAŁE	222 392,78	2,87%	244 416,04	3,78%	408 492,82	3,48%	-22 023,26	-9,01%
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	1 383,32	0,02%	5 062,32	0,04%	-1 383,32	-100,00%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	143 007,53	1,85%	164 321,72	2,54%	318 665,50	2,71%	-21 314,19	-12,97%
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 385,25	1,02%	78 711,00	1,22%	84 765,00	0,72%	674,25	0,86%
B. AKTYWA OBROTOWE	7 524 602,87	97,13%	6 213 307,97	96,22%	11 336 349,50	96,52%	1 311 294,90	21,10%
I. Zapasy	5 304 110,13	68,47%	4 861 261,78	75,28%	9 538 694,43	61,22%	442 848,35	9,11%
II. Należności krótkoterminowe	2 116 954,92	27,33%	1 212 381,00	18,77%	1 722 794,90	14,67%	904 573,92	74,61%
III. Inwestycje krótkoterminowe	97 188,70	1,25%	37 639,03	0,58%	21 615,29	0,18%	59 549,67	158,21%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 349,12	0,08%	102 026,16	1,58%	53 244,88	0,45%	-95 677,04	-93,78%
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
D. UDZIAŁY WŁASNE	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
AKTYWA RAZEM	7 746 995,65	100,00%	6 457 724,01	100,00%	11 744 842,32	100,00%	1 289 271,64	19,96%

Struktura i dynamika pasywów Spółki przedstawia się następująco (dane w zł):

Wyszczególnienie	2020		2019		2018		Zmiana 2020/2019	
PASYWA	% struktura		% struktura		% struktura		kwota (2-4)	%(8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	5 154 212,69	66,53%	4 709 350,75	72,93%	6 030 241,98	51,34%	444 861,94	9,45%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	103,27%	8 000 000,00	123,88%	8 000 000,00	68,12%	0,00	0,00%
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	190 585,10	1,62%	0,00	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	375 504,07	3,20%	0,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 290 649,25	-42,48%	-1 969 758,02	-30,50%	0,00	0,00%	-1 320 891,23	67,06%
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	444 861,94	5,74%	-1 320 891,23	-20,45%	-2 535 847,19	-21,59%	1 765 753,17	-133,68%
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 592 782,96	33,47%	1 748 373,26	27,07%	5 714 600,34	48,66%	844 409,70	48,30%
I. Rezerwy na zobowiązania	152 197,68	1,96%	283 292,34	4,39%	44 661,75	0,38%	-131 094,66	-46,28%
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	15 551,01	0,13%	0,00	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 440 585,28	31,50%	1 453 060,37	22,50%	5 423 626,70	46,18%	987 524,91	67,96%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	12 020,55	0,19%	230 760,88	1,96%	-12 020,55	-100,00%
PASYWA RAZEM	7 746 995,65	100,00%	6 457 724,01	100,00%	11 744 842,32	100,00%	1 289 271,64	19,96%

Analizując dane bilansowe na zakończenie 2020 roku, w stosunku do roku 2019, warto w pierwszej kolejności zwrócić uwagę na wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 6.457.724,01 zł do 7.746.995,65 zł. Oznacza to ponad 19 procentowy wzrost 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 97% stanowią aktywa obrotowe, których poziom wzrósł o ponad 21% w 2020 roku w stosunku do 2019 roku. W tym samym czasie poziom aktywów trwałych zmniejszył się o ponad 9% na skutek sukcesywnej amortyzacji. Pośród najistotniejszych pozycji aktywów wyróżnić należy zapasy stanowiące 68,47% majątku – tu wzrost o ponad 9% w stosunku do roku poprzedniego oraz należności krótkoterminowe stanowiące 27,33% aktywów, których poziom na koniec 2020 roku, wzrósł o ponad 74% w stosunku do 2019 roku.

Należy dodatkowo podkreślić, że poziom zapasów zyskujących wartość 5.304.110,13 zł w 2020 roku, jest w ponad 43% wygenerowany przez zaliczki na dostawy, których spółka spodziewa się w kolejnych okresach. Dlatego też porównując wartości samych towarów handlowych posiadanych przez spółkę na koniec 2020 roku, odnotowalibyśmy ich wzrost o blisko 57%. Wracając do kwestii poziomu należności krótkoterminowych, warto podkreślić, że ich wzrost o blisko 74% spowodowany jest wydłużonym terminem ściągania należności ze względu na COVID-19.

W zakresie pasywów odnotować należy fakt, że nadal przeważa kapitał własny zyskując w 2020 roku 66,53% pasywów w stosunku do 72,93% w roku 2019. Warto przy tym wspomnieć, że roku 2019 oraz w roku bieżącym całkowicie zostały wykorzystane kapitały rezerwowe i zapasowe celem częściowego pokrycia straty z ubiegłych lat. Odpowiednio różnicę 33,47% i 27,07% generują zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Większość pozycji pasywów uległa zmianie i tak na przykład kapitały własne zwiększyły się o blisko 9% głównie za sprawą bieżącego zysku na koniec omawianego okresu. Wzrosły też zobowiązania i rezerwy na zobowiązania o 48,30%. Zobowiązania długoterminowe

tak jak w roku 2019 wynosiły 0,00 zł. Zmniejszyły się one na przestrzeni lat na skutek sukcesywnej spłaty kwot dotyczących leasingowanych samochodów osobowych. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o ponad 67% na skutek wydłużonego okresu ściągania należności i tym samym dłuższego okresu regulowania swoich zobowiązań. Rozliczenia międzyokresowe spadły o 93,78% na skutek zmniejszenia części kosztów związanych z obsługą samochodów (ubezpieczenia), których z końcem 2020 roku spółka posiadała znacznie mniej aniżeli w roku 2019. Rezerwy na zobowiązania w 2020 roku zmalały o ponad 46% ze względu na rozwiązywanie wcześniej utworzonej rezerwy na przyszłe koszty prawdopodobne. Przy okazji warto wspomnieć, że zobowiązania krótkoterminowe stanowiły w obu omawianych okresach najistotniejszą pozycję zobowiązań (odpowiednio 31,50% w 2020 roku i 22,50% w roku 2019).

Podstawowe wskaźniki analizy finansowej charakteryzujące funkcjonowanie Spółki przedstawiają się następująco:

Treść		2020	2019	2018
1	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność majątku wynik finansowy netto/suma aktywów	5,74%	-20,50%	-21,60%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych wynik finansowy netto/kapitał własny	8,63%	-28,00%	-42,10%
1.3.	Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3,99%	-11,60%	-14,90%
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży wynik na sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	6,33%	-9,90%	-6,02%
2	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1.	Płynność-wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe	3,08	4,3	2,10
2.2.	Płynność-wskaźnik płynności II aktywa obrotowe ogółem-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	0,91	0,9	0,30
2.3.	Płynność-wskaźnik płynności III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,04	0,026	0,004
2.4.	Płynność długoterminowa aktywa ogółem/zobowiązania krótko- i długoterminowe	3,17	4,4	2,20
3	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1.	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw i usług x 365/przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	61	36	34
3.2.	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	39	43	45
3.3.	Szybkość obrotu zapasów zapasy x 365/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	236	194	260
	z wyłączeniem zaliczek na dostawy	133	76	147
4	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1.	Wskaźniki zwrotu kapitału własnego (w latach) kapitał własny/zysk netto	12	-	-
4.2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym kapitał własny/aktywa ogółem	66,53%	72,93%	51,34%
4.3.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym kapitał własny/aktywa trwałe	2317,62%	1926,78%	1476,22%
4.4.	Trwałość struktury finansowania kapitał własny+rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	66,53%	51,48%	51,47%

Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności wykazują na koniec 2020 roku w przeciwieństwie do roku 2019 wartości dodatnie. Jest to przede wszystkim konsekwencją wygenerowania wyniku finansowego netto na poziomie 444.861,94 zł, a także wzrostu sumy aktywów i wartości kapitałów własnych w stosunku do roku ubiegłego. Niewielki spadek przychodów ze sprzedaży nieznacznie wpłynął na wartość wskaźników charakteryzujących opłacalność działalności. W związku z faktem, że zarówno rentowność majątku, kapitałów własnych jak i netto oraz brutto sprzedaży osiągają wartości dodatnie i stanowią zasadniczy obszar działalności, spółka będzie starała się w kolejnych latach poprawiać ich wartość lub przynajmniej utrzymać je na podobnym poziomie.

W zakresie płynności finansowej zanotowano nieznaczne zmiany porównując rok 2020, z rokiem 2019. Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wykazuje z końcem 2020 roku, poziom przekraczający górną granicę wzorcowego przedziału uzyskując poziom 3,08 przy wzorcowym 1,2 do 2,0 w stosunku do 4,3 z roku 2019. Wskaźnik płynności drugiego stopnia, zyskując poziom 0,91 w stosunku do 0,9 z roku 2019 także znalazł się poza wzorcowym przedziałem 1,0-1,2, choć odnotować tu należy nieznaczną poprawę. Wskaźnik płynności trzeciego stopnia, nieco wzrósł z poziomu 0,026 do 0,04 jako konsekwencja wzrostu poziomu środków pieniężnych jakie spółka utrzymywała na koniec okresu oraz wzrostu zobowiązań krótkoterminowych spółki. W tym momencie spółka byłaby w stanie spłacić 4% zobowiązań krótkoterminowych bez jakiegokolwiek zwłoki.

W zakresie wskaźników rotacji, w pierwszej kolejności warto zwrócić uwagę na szybkość obrotu zapasów, która w 2020 roku wzrosła w porównaniu do roku 2019 i nadal jest dość wysoka, jednakże poziom tego wskaźnika w dużej mierze jest wynikiem wykazania w ramach zapasów wysokiego poziomu zaliczek na dostawy (2.305.194,72 zł), które pojawią się w spółce w kolejnych okresach. W przypadku wzięcia pod uwagę wyłącznie poziomu towarów, można bowiem zauważyć znacznie wyższy poziom tego wskaźnika t.j. 133 dni w stosunku do 76 dni z poprzedniego roku. W chwili obecnej spółka przechowuje towary około 2 miesiące dłużej pomiędzy momentem ich zakupu, a sprzedażą dla klienta, aniżeli miało to miejsce w poprzednim roku. Spółka na koniec 2020 roku otrzymywała należności przeciętnie 25 dni później aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2019 roku. W zakresie rotacji zobowiązań, koniec 2020 roku przyniósł nieznaczne polepszenie w stosunku do 2019 roku. Tu szybkość spłaty spadła z 43 do 39 dni.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału pozwalają stwierdzić, że kapitał własny w blisko 66 procentach pokrywa majątek spółki, a 2020 rok jest kolejnym rokiem, w którym zachowana została w spółce złota reguła bilansowa, zgodnie z którą majątek trwały powinien być w pełni pokryty kapitałem własnym (aktualnie ponad dwudziestotrzykrotnie, w stosunku do blisko dwudziestokrotnego z roku 2019), przy czym przyrost tego wskaźnika spowodowała w dużej mierze sukcesywną amortyzacją środków trwałych oraz wzrostem kapitałów własnych spółki ze względu na wygenerowany zysk netto. Wskaźnik zwrotu kapitału własnego z uwagi na powstały w przeciwieństwie do lat ubiegłych zysk został przedstawiony i wynosi 12. Dodatnia wartość tego wskaźnika oznacza polepszenie sytuacji przedsiębiorstwa w porównaniu do lat wcześniejszych.

Główne pozycje przepływów finansowych (dane w zł):

	2020	2019	2018
przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-851 286,88	3 344 435,75	1 876 618,42
przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	258 738,22	80 563,80
przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	910 836,55	-3 587 149,17	-1 980 415,24

W zakresie przepływów pieniężnych w 2020 w przeciwieństwie do roku 2019 mamy do czynienia z ujemnymi przepływami na działalności operacyjnej oraz dodatnimi na finansowej w związku ze skorzystaniem z

pomocy rządowych oferowanych w ramach zapobiegania skutkom COVID-19. Przepływy na działalności inwestycyjnej w roku 2020 nie wystąpiły.

5.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 12 marca 2020 roku Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu udzieliła absolutorium Prezesowi Zarządu Panu Chun-Fu Lin, a także przyjęła i zatwierdziła zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, ocenę pracy Rady Nadzorczej i sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej na rok obrotowy 2020..

W dniu 25 marca 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Uchwałą nr 4, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019.

Uchwałą nr 5, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019.

Uchwałą nr 6, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć przyszłe zyski na pokrycie straty za rok obrotowy 2019, wskazanej w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.320.891,23 zł.

Uchwałą nr 7 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Walne Zgromadzenie postanowiło o dalszym istnieniu Spółki.

Uchwałami nr 8-15 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Spółki absolutorium za wykonywanie obowiązków w roku 2019.

Uchwałą nr 16 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, ocenę pracy Rady Nadzorczej i sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019.

Uchwałą nr 17 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję.

Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło zdematerializować i złożyć do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych akcje serii B.

W 2020 roku Spółka w dalszym ciągu prowadziła prace nad wdrożeniem sprzedaży w kanale e-commerce poprzez platformę sprzedażową B2B.

Znaczącym zdarzeniem dla Spółki był wybuch pandemii Covid-19 na początku 2020 roku i związane z tym zawirowania na rynku. W związku z tym Spółka skorzystała z pomocy rządowej w ramach Tarczy Finansowej dla Przedsiębiorstw.

Na korzystny wynik Spółki wpływ miało odpowiednie podejmowanie decyzji przez jej Zarząd, co znacząco ograniczyło ponoszone koszty i pozwoliło osiągnąć dodatni wynik finansowy.

Dodatkowo Spółka podjęła prężne działania zmierzające do dostarczenia na polski rynek towarów, na które wzrósł popyt w czasie pandemii.

W 2020 roku Spółka kontynuowała inwestycje w rozwój sprzedaży w kanale e-commerce. Vakomtek systematycznie pracował nad rozszerzeniem oferty produktowej w tym kanale oraz gromadzeniem pozytywnych opinii jako partner handlowy. W wyniku tych działań udało się znacznie zwiększyć sprzedaż poprzez kanały elektroniczne.

Należy zauważyć że w minionym roku sprzedaż do większości kanałów handlowych w obszarze działalności Spółki na rynku polskim jak i europejskim nastąpił wzrost sprzedaży względem tożsamego okresu 2019 roku. Nie zostało to bez wpływu również na wyniki finansowe Vakomtek S.A.

5.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Ze względu na zmienną sytuację na rynku, plany Spółki na rok 2021 obejmują:

1. Wyprzedaż produktów zalegających oraz optymalizację kosztów zapasów.
3. Dalszą redukcję kosztów i zwiększenie rentowności firmy.
3. Rozwój nowych kanałów sprzedaży.
4. Ciągłe wprowadzanie do oferty sprzedażowej produktów wykazujących największy popyt na rynku.

5.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2020 Spółka nie podejmowała działań w dziedzinie badań i rozwoju.

5.6. Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Emitent nie nabywał akcji własnych.

5.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Spółka nie kieruje się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Nie wyklucza się też, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

5.7.1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z magazynowaniem towaru

W ramach prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje magazyn zlokalizowany w Poznaniu. Utrzymywanie towaru w jednym miejscu stwarza ryzyko narażenia go na szkodliwe działanie niektórych zdarzeń losowych (pożar, zalanie, kradzież etc.). Wystąpienie tych zdarzeń może przejściowo ograniczyć lub w skrajnym przypadku nawet całkowicie wstrzymać działalność Spółki, skutkując utratą źródeł przychodów ze sprzedaży, wzrostem nieplanowanych kosztów i spadkiem wyników finansowych.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że zarówno majątek Emitenta, jak i potencjalna utrata zysku z tytułu zdarzeń losowych są przez Emitenta ubezpieczone (Emitent dokonał ubezpieczenia majątku obrotowego od ognia i innych zdarzeń losowych, a także od kradzieży). Istnieje także ryzyko, iż na skutek spadku popytu na towary oferowane przez Emitenta, część towaru będzie zalegała na magazynie. W przypadku przedłużającego się okresu magazynowania niesprzedanego towaru może dojść do sytuacji, w której z uwagi na dynamiczne zmiany technologiczne w zakresie produktów IT, spadkowi ulegnie ich wartość.

Emitent stara się minimalizować ryzyko wystąpienia zjawiska starzenia się stanów magazynowych poprzez politykę operacyjną Spółki. Sposób prowadzenia działalności przez Emitenta zakłada szybki obrót towarami, w związku z czym istotnie minimalizowany jest okres przechowywania towarów w magazynie. Jednocześnie Emitent korzysta z magazynu o odpowiednim standardzie i wyposażeniu zapewniającym

bezpieczeństwo i właściwe warunki dla przechowywania towarów handlowych, co w znacznym stopniu ogranicza możliwe wystąpienie niekorzystnych zdarzeń losowych.

Ryzyko związane z wadliwością towarów

Emitent jest dystrybutorem elektroniki użytkowej oraz peryferii komputerowych. Urządzenia elektroniczne cechują się ryzykiem występowania wad i usterek. W związku z tym istnieje ryzyko, że pewien odsetek urządzeń oferowanych przez Emitenta może posiadać wady produkcyjne lub usterki nabyte w trakcie procesu transportu (średnio usterkę lub wadę techniczną posiada 1% dostaw). W przypadku nasilenia się tego zjawiska, istnieje ryzyko, że odbiorcy stracą zaufanie do asortymentu oferowanego przez Spółkę i ograniczą zamówienia w zakresie wadliwych produktów znajdujących się w ofercie Spółki. Ziszczenie się takiego scenariusza mogłoby spowodować pogorszenie wyników finansowych.

Emitent stara się minimalizować wspomniane ryzyko poprzez wprowadzenie odpowiednich narzędzi i procedur weryfikujących asortyment, które tym samym ograniczają liczbę wadliwych towarów wprowadzanych do obrotu. Do zabezpieczeń tych należą m.in. odpowiednie uzgodnienia z dostawcami, które pozwalają Spółce na transfer odpowiedzialności za uszkodzone towary na dostawców, a także przeprowadzanie kontroli jakości przez producentów przed wysłaniem towarów do Spółki.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów

Wielkość osiągniętej przez Emitenta sprzedaży – podobnie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży dystrybucyjnej w sektorze elektroniki użytkowej – zależy od sezonowych wahań popytu. Nasilenie popytu zazwyczaj następuje na przełomie III i IV kwartału roku kalendarzowego. Skutkuje to niemożnością precyzyjnej oceny potencjalnej sytuacji Spółki i utrudnia szacowanie wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych. Ponadto w związku ze zwiększoną sprzedażą na początku IV kwartału (nasilenie efektu wiąże się ze wzmożoną aktywnością zakupową odbiorców w związku z procesem zatowarowania sieci handlowych przed świętami Bożego Narodzenia) mogą wystąpić trudności związane z zapewnieniem odpowiedniej powierzchni magazynowej, obsługą logistyczną sprzedaży oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy w tym okresie.

W odróżnieniu od innych branż, oferta Emitenta nie ulega istotnym zmianom asortymentowym (tak jak to ma miejsca na przykład w branży spożywczej lub odzieżowej) w zależności od sezonu roku. W przypadku Emitenta efekt sezonowości odzwierciedla się jedynie w zmianach wolumenu zakupów odbiorców, a nie w zakresie wahań preferencji poszczególnych grup asortymentowych.

Ryzyko utraty reputacji

Działalność Emitenta, jako dystrybutora urządzeń elektronicznych powszechnego użytku, opiera się w znacznej części na wykorzystywaniu dobrego wizerunku Spółki jako dostawcy dobrej jakości sprzętu po konkurencyjnej cenie. Istnieje ryzyko, że w wyniku nieprzewidzianych zdarzeń, marki oferowane przez Spółkę utracą dobry wizerunek, co może spowodować spadek zaufania odbiorców do asortymentu oferowanego przez Emitenta i bezpośrednio przełożyć się na spadek generowanych obrotów.

W celu minimalizacji wymienionego ryzyka Spółka prowadzi rzetelną politykę informacyjną, zarówno wobec swoich dostawców, jak i odbiorców – dzięki czemu wytworzony został wizerunek Emitenta jako solidnego i elastycznego kontrahenta. Podejście Spółki w zakresie współpracy ze swoimi kontrahentami zaowocowało powstaniem pozytywnego wizerunku Spółki, które zostaje odzwierciedlone w wielu obszarach – np. poprzez zawarcie długoterminowych umów z odbiorcami, zawarcie umów na wyłączność dystrybucji w regionie Europy Środkowo-Wschodniej z wybranymi dostawcami, a także poprzez zaoferowanie Spółce atrakcyjnych warunków współpracy, zarówno przez dostawców, jak i odbiorców. Dobry wizerunek Spółki jest budowany w oparciu o wieloletnie doświadczenie oraz relacje biznesowe osób zarządzających Emitentem.

Ryzyko związane z zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy

W procesie dystrybucji towarów do odbiorców Emitent udziela swoim kontrahentom kredytów kupieckich. W związku z występowaniem okresu kredytowania odbiorców Emitent jest narażony na ryzyko związane z ewentualną niewypłacalnością swoich partnerów handlowych. Należności handlowe stanowią znaczący składnik sumy aktywów Emitenta, dlatego opóźnienia w regulacji należności przez kontrahentów mogą

spowodować trudności w utrzymaniu płynności przez Emitenta. Ponadto, ze względu na zamrożenie znacznej części środków pieniężnych w postaci należności, Spółka wykazuje rosnące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

Czynnikiem ograniczającym niniejsze ryzyko jest fakt, że Emitent współpracuje ze sprawdzonymi i renomowanymi kontrahentami, którzy regulują swoje zobowiązania w terminie oraz utrzymują ciągłość zamówień na towary Emitenta. Ponadto Emitent korzysta z instrumentów pozwalających na dokonywanie dyskonta należności od kluczowych klientów w sytuacji zapotrzebowania na zwiększone finansowanie. Ponadto Zarząd Emitenta aktywnie monitoruje zmiany zapotrzebowania na kapitał obrotowy – szczególnie w okresie nadchodzącego oczekiwanego wzrostu skali działalności podmiotu.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Dla działalności prowadzonej przez Emitenta istotną rolę odgrywają wiedza oraz doświadczenie Prezesa Zarządu Emitenta Pana Chun-Fu Lina oraz kadry menedżerskiej. Indywidualne, wypracowane na przestrzeni wielu lat kontakty i relacje z dostawcami oraz odbiorcami mają znaczący wpływ na działalność Emitenta. Wiedza osób kluczowych ma istotne znaczenie także dla dalszego rozwoju Spółki. Ewentualne odejście któregokolwiek z przedstawicieli kadry menedżerskiej mogłoby skutkować pogorszeniem wyników generowanych przez Emitenta. Należy jednak zauważyć, że członkowie kadry menedżerskiej są związani ze Spółką od początku jej istnienia, a dodatkowo Pan Chun-Fu Lin jest zaangażowany kapitałowo w Spółkę.

Czynnikiem ograniczającym niniejsze ryzyko jest również fakt, że działalność Spółki oparta jest na funkcjonowaniu departamentów dedykowanych poszczególnym obszarom działalności (m. in. działu zamówień, czy działu sprzedaży). Taka struktura pozwala do pewnego stopnia uniezależnić procesy w przedsiębiorstwie od bezpośredniej aktywności osób kluczowych.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Emitent dystrybuje towary do dużych sieci handlowych oraz kilku wiodących dystrybutorów sprzętu IT i AGD w Polsce (sieci wielkopowierzchniowe, hipermarkety oraz sieci specjalizujące się w elektronice). Niektórzy klienci Spółki mogą dążyć do skrócenia długości łańcucha dostaw i pominięcia Spółki jako dystrybutora towarów na rynku poprzez dokonanie zakupów bezpośrednio u importerów lub producentów. W stosunku do kluczowych klientów ryzyko ich utraty minimalizowane jest poprzez zawieranie długoterminowych umów o współpracy, a w stosunku do pozostałych poprzez zastosowanie stosunkowo dużego rozproszenia klientów. Ponadto pośród odbiorców sieciowych może wystąpić zjawisko łączenia się podmiotów oraz wzajemnych przejęć, co skutkować może zmianami w zakresie zawartych umów długoterminowych, a także zmianami preferencji zakupowych w ramach zaktualizowanych strategii operacyjnych. Istnieje zatem ryzyko utraty części odbiorców, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na poziom realizowanej sprzedaży i osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Emitent stara się ograniczyć wymienione ryzyko poprzez stosowanie w umowach dystrybucji zapisów ustanawiających dla Emitenta preferencyjność w dystrybucji określonych towarów do wybranych sieci handlowych. Ponadto Emitent dąży do ciągłej dywersyfikacji odbiorców oferowanych towarów poprzez nawiązywanie kontaktów handlowych z nowymi podmiotami. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta prowadzi nieustannie działania, które mają zacieśnić współpracę odbiorców z Emitentem. Działania te przejawiają się poprzez współuczestnictwo w akcjach promocyjnych prowadzonych przez sieci handlowe oraz elastyczność w zakresie dostaw (zarówno w zakresie ilościowym, jak i cenowym), która pozwala na przeprowadzenie niemal każdej akcji promocyjnej przez danego odbiorcę.

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Emitent współpracuje z dystrybutorami hurtowymi, będącymi importerami elektroniki użytkowej, peryferii komputerowych, czy sprzętów AGD oraz z wyłącznymi przedstawicielami marek produktów elektronicznych oraz bezpośrednio z producentami urządzeń elektronicznych. Istnieje ryzyko, iż w przypadku utraty jednego z kluczowych dostawców poziom przychodów realizowanych przez Emitenta ulegnie spadkowi, co negatywnie wpłynie na generowane przez niego wyniki finansowe. Istnieje także potencjalne ryzyko, że rozpoczynając współpracę z nowymi dostawcami, Emitent uzyska mniej korzystne warunki dostaw, co przełoży się na pogorszenie jego średniej rentowności oraz wyników finansowych. Warunki dostaw oferowane przez importerów najbardziej znanych marek uzależnione są od wolumenu zamówień – zatem rozpoczęcie współpracy z danymi importerami sprzętu wiąże się z rozpoczęciem procesu uzyskiwania coraz bardziej

dogodnych warunków współpracy. Niemniej jednak w początkowej fazie współpracy należy liczyć się z możliwością realizowania niższej marży.

Czynnikiem ograniczającym powyższe ryzyko jest fakt, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu dla niektórych producentów Emitent pełni rolę preferowanego dostawcy produktów do określonej grupy odbiorców (sieci wielkopowierzchniowych) oraz świadczy kompleksowe usługi merchandisingu (prezentacji towarów w punktach sprzedaży). Ponadto z wieloma podmiotami Emitent nawiązał trwałe relacje handlowe, które przekładają się na stabilność dostaw. Z wieloma dostawcami, Spółka posiada bliskie relacje handlowe, a współpraca ma charakter stabilny o długoterminowych perspektywach. Ze względu na wypracowane kanały sprzedaży do hipermarketów Emitent jest atrakcyjnym odbiorcą towarów dla większości współpracujących z nim dostawców (w tym importerów). W związku z powyższym Spółka uzyskuje specjalne przywileje w zakresie cen zakupu towarów, które są atrakcyjniejsze od standardowej oferty tego dostawcy.

Ryzyko utraty kluczowych dostawców jest także minimalizowane dzięki doświadczeniu osób zarządzających Emitentem, którzy posiadają wieloletnią historię aktywności gospodarczej na rynku dystrybucji urządzeń elektronicznych, co bezpośrednio przekłada się na szerokie kontakty biznesowe oraz dobre relacje z obecnymi partnerami handlowymi.

Ryzyko związane z jednoosobowym składem zarządu

Jedyną osobą zasiadającą w Zarządzie Emitenta jest Pan Chun-Fu Lin. Istnieje ryzyko, iż w przypadku nieobecności, choroby bądź wystąpienia innych zdarzeń ograniczających możliwość pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Chun-Fu Lina, bieżące funkcjonowanie Spółki może być utrudnione.

Powyższe ryzyko zminimalizowane zostało dzięki udzieleniu w dniu 10 października 2013 roku Panu Shang-Ju Lin (synowi Pana Chun-Fu Lin) Prokury Samoistnej. Prokurent uprawniony jest do samodzielnego dokonywania wszystkich czynności sądowych i pozasądowych, jakie są związane z prowadzeniem Spółki oraz do składania podpisów w jej imieniu. Oświadczenia skierowane do Spółki, jak również doręczenia pism, mogą być dokonywane skutecznie wobec samego Prokurenta. Prokura Samoistna została zarejestrowana w KRS dnia 28 października 2013 r.

5.7.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Prowadzona przez Vakomtek S.A. działalność uzależniona jest od bieżącej sytuacji gospodarczej w Polsce, jak i na świecie. Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę mają takie czynniki jak poziom konsumpcji oraz poziom zamożności społeczeństwa.

Poziom koniunktury gospodarczej oraz wielkość popytu zgłaszanego przez społeczeństwo uwarunkowane są wieloma czynnikami, w tym w szczególności: tempem wzrostu PKB, poziomem inflacji i stóp procentowych, dostępnością i oprocentowaniem kredytów. Niekorzystne zmiany czynników makroekonomicznych mogą wpłynąć na spadek popytu na usługi oferowane przez Spółkę, co może przełożyć się na pogorszenie jej sytuacji finansowej.

Czynnikiem ograniczającym ryzyko niekorzystnego wpływu zmian wskaźników makroekonomicznych na popyt zgłaszany przez konsumentów jest fakt, że towary oferowane przez Emitenta znajdują się w grupie towarów konsumpcyjnych codziennego użytku o umiarkowanej jednostkowej wartości, dzięki czemu popyt na te towary nie jest tak wrażliwy na zmiany koniunktury jak to ma miejsce w przypadku towarów o wysokiej wartości jednostkowej. Poza tym w Polsce stale umacnia się popyt na sprzęt AGD oraz elektroniczny codziennego użytku, stanowiący grupę peryferii innych sprzętów i urządzeń (głównie peryferii komputerowych i RTV), z których społeczeństwo korzysta każdego dnia niezależnie od aktualnych warunków gospodarczych.

Ryzyko związane ze statusem osób zarządzających i większościowych akcjonariuszy Spółki

Vakomtek S.A. jest spółką prawa polskiego, zarejestrowaną i działającą na terytorium Polski. Jednakże Pan Chun-Fu Lin, (Prezes Zarządu), jak również Pan Shang-Ju Lin (Prokurent) i część z członków Rady Nadzorczej, nie posiadają obywatelstwa polskiego. Pan Chun-Fu Lin jest obywatelem Republiki Chińskiej (Tajwanu), posiada jednakże kartę stałego pobytu na terytorium Polski, wydaną przez Wojewodę Wielkopolskiego. W chwili obecnej przepisy prawa nie ograniczają w żaden sposób pełnienia funkcji w organach spółek prawa handlowego przez osoby posiadające taki status prawny, jednakże nie można wykluczyć ich niekorzystnej zmiany w przyszłości.

Ryzyko funkcjonowania w niestabilnym otoczeniu prawnym

Przepisy prawa obowiązujące w Polsce, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej oraz działalności handlowej, a także prawa dotyczące sprzedaży towarów importowanych, ulegają częstym zmianom oraz w wielu przypadkach charakteryzują się brakiem jednolitej wykładni. Występujące zmiany przepisów prawa stwarzają ryzyko, że konieczność dostosowania się podmiotów do nowych regulacji pociągnie za sobą skutki mogące mieć negatywny wpływ na popyt na towary oferowane przez Emitenta. Nieprzewidziane zmiany wykładni przepisów prawa powodują powstanie ryzyka związanego z nieprawidłową interpretacją tych przepisów i nałożenia sankcji za uchybienia wynikające z rozbieżnej interpretacji przepisów prawa przez podmioty gospodarcze i ustawodawcę. Istnieje również ryzyko związane ze zmianami przepisów i wykładni w kierunku niekorzystnym dla Emitenta – co wiązać się może z dodatkowymi nieoczekiwanymi utrudnieniami w prowadzeniu przez Spółkę działalności operacyjnej, a w skrajnych przypadkach doprowadzić do poniesienia dodatkowych znaczących kosztów dostosowawczych i naprawczych z tytułu nieprawidłowego dostosowania się Spółki do zmienionych przepisów.

Nie można wykluczyć, że częste nowelizacje i ewentualne zmiany w przepisach prawa mogą mieć wpływ na zakres działalności Spółki i jej wyniki finansowe.

Emitent minimalizuje ryzyko funkcjonowania w niestabilnym otoczeniu prawnym, korzystając w razie potrzeby z pomocy podmiotów świadczących profesjonalną pomoc prawną. Spółka monitoruje zmiany prawa mając na celu eliminację ryzyka niedostosowania swojej działalności do ewentualnych nowych rozwiązań prawnych.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów i interpretacji podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych.

Biorąc pod uwagę, że Spółka jest dystrybutorem towarów importowanych z poza Unii Europejskiej istnieje ryzyko zmiany przepisów podatkowych w zakresie opłat celnych i innych ograniczeń w tym zakresie. Istnieje możliwość zmiany polityki handlowej Unii Europejskiej, która doprowadzić może do wprowadzenia we wszystkich Krajach Członkowskich bardziej restrykcyjnych instrumentów ochrony tych Krajów Członkowskich wobec importu towarów spoza Unii (w tym również z krajów Dalekiego Wschodu). Instrumenty polityki handlowej, w tym instrumenty ochrony rynku, są ustanawiane przez Parlament lub Komisję Europejską w drodze decyzji i rozporządzeń stosowanych bezpośrednio. Rząd polski od maja 2004 r. stracił prawo do samodzielnego ustanawiania praw importowych. W ramach tego systemu ustanawiane są w zakresie obszaru UE instrumenty ochronne wynikające z przeprowadzonego postępowania antydumpingowego, postępowania antysubsydyjnego oraz postępowania ochronnego przed nadmiernym importem. Istnieje ryzyko, że wprowadzenie przez Unię Europejską bardziej restrykcyjnych przepisów ochronnych doprowadzi do znaczącego wzrostu wartości zamawianych towarów, w wyniku czego spadkowi ulegną marże realizowane przez spółki. Czynnikiem ograniczającym niniejsze ryzyko jest fakt, że ograniczenie będzie dotyczyło wszystkich resellerów (odsprzedawców) dóbr elektronicznych na rynku, w związku z czym na tle konkurencji pozycja Emitenta nie powinna ulec pogorszeniu. Niestabilność przepisów podatkowych oraz zmiany w interpretacji dotyczą wszystkich podmiotów prowadzących działalność gospodarczą na terenie Polski. W związku z tym ziszczenie się niniejszego ryzyka nie powinno w znaczny sposób obniżyć przewagi konkurencyjnej. Emitent na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko walutowe

Ze względu na zależności ekonomiczne panujące w branży dystrybutorów produktów IT, które produkowane są na innych rynkach, wyniki Spółki uzależnione są także od zmian globalnych cen elektroniki użytkowej. Globalne ceny denominowane są zazwyczaj w takich walutach jak EUR lub USD. Nie mniej jednak Vakomtek S.A. z jednej strony podlegać będzie w podobnym stopniu zmieniającym się cenom jak inni

dystrybutorzy sprzętu IT w Polsce, z drugiej strony poprzez docieranie w zakresie zaopatrzenia bezpośrednio do producentów, ograniczając jednocześnie zakres pośredników, starać się będzie zyskać przewagę konkurencyjną, pozwalającą zminimalizować wpływ negatywnych tendencji na rynkach walutowych. Dla Emitenta korzystna jest tendencja umacniania się polskiej waluty. Sytuacja taka powoduje, że ceny elektroniki oferowane przez importerów (będących dostawcami sprzętu dla Emitenta) ulegają względnemu spadkowi. Natomiast ewentualne niekorzystne wahania kursów walutowych (tj. spadek kursu waluty polskiej względem innych walut) może spowodować wzrost cen towarów oferowanych przez dostawców, co może skutkować powstaniem dodatkowych kosztów i przełożyć się na obniżenie wyniku finansowego Spółki. Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka dokonuje sprzedaży urządzeń również dystrybutorom oferującym te urządzenia na innych rynkach sąsiadujących z polskim, nadmierny wzrost wartości waluty krajowej spowoduje, że oferowane przez Emitenta ceny produktów mogą okazać się niekorzystne dla tych odbiorców.

W celu ograniczenia niekorzystnego wpływu tego ryzyka na wyniki, Emitent na bieżąco prowadzi monitoring zmian kursów walutowych i stara się szacować tendencje na rynku walutowym. Niemniej jednak z uwagi na fakt, że waluta polska jest postrzegana wciąż jako waluta ryzykowna, istnieje ryzyko częstych fluktuacji jej kursu, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko konkurencji

Emitent działa na rynku dystrybucji towarów elektroniki użytkowej i peryferii komputerowych. Podstawową działalnością Emitenta jest pośredniczenie między importerami produktów elektronicznych w Polsce i zagranicznymi producentami tych wyrobów, a wielkopowierzchniowymi sieciami detalicznymi dostarczającymi produkty do odbiorców finalnych. Rynek ten charakteryzuje się względnie wysokim poziomem konkurencji między dystrybutorami urządzeń elektronicznych. Biorąc pod uwagę skalę rynku, różnorodność produktów elektronicznych oraz dużą liczbę potencjalnych odbiorców, bariery wejścia na ten rynek są stosunkowo niskie. Intensyfikacja konkurencji spowodowana stałym pojawianiem się nowych podmiotów na rynku i poszerzeniem ich skali działalności, przejawia się w rosnącym nasyceniu rynku oraz coraz bardziej agresywnej polityce cenowej. Nasilenie się walki konkurencyjnej może skutkować obniżeniem realizowanych marż, wzrostem kosztów dotarcia do klienta i w konsekwencji pogorszeniem wyników finansowych realizowanych przez Emitenta.

Emitent aktywnie reaguje na ewentualne nasilenie się walki konkurencyjnej, podejmując dodatkowe działania w zakresie wsparcia sprzedaży. Istotnym czynnikiem zabezpieczającym Spółkę przed konkurencją jest fakt, że Emitent jest wyspecjalizowanym dystrybutorem towarów dla wielkopowierzchniowych sieci detalicznych. Sprzedaż do hipermarketów i sieciowych sklepów specjalistycznych generuje dominującą wielkość łącznych obrotów Spółki. Spółka posiada podpisane długoterminowe umowy na dostawy towarów do większości sieci handlowych w Polsce. Kanał ten cechuje się znacznie wyższymi barierami wejścia, co skutecznie ochrania Spółkę przed narażeniem na następstwa walki konkurencyjnej na otwartym rynku.

Ryzyko związane z tendencją do spadku marż na rynku towarów elektronicznych i AGD

Spółka, będąc dystrybutorem elektroniki użytkowej oraz drobnego AGD, narażona jest na ryzyko spadku marż realizowanych na sprzedaży oferowanych towarów. Zwłaszcza towary z grupy urządzeń elektronicznych w początkowej fazie cyklu życia produktu, ze względu na zwiększony popyt (występujący na etapie wzrostu zainteresowania danym produktem i mody) oferowane są z reguły na wyższym poziomie cenowym i przy wysokich marżach. Następnie równoległe ze wzrostem dostępności danej grupy produktów na rynku (tj. w następstwie wprowadzenia do obrotu podobnych produktów przez inne podmioty konkurencyjne) następuje stopniowy spadek realizowanych marż na danej grupie produktów. Ponadto wraz z upływem czasu technologia zastosowana w danej grupie produktów ulega upowszechnieniu i zainteresowanie konsumentów przenosi się na nowsze, bardziej zaawansowane towary, w związku z czym spada atrakcyjność zakupowa wprowadzonych wcześniej urządzeń. Efekt ten jest szczególnie znaczący w sytuacji walki konkurencyjnej o klienta zainteresowanego zakupem danego asortymentu towarów. Istnieje zatem ryzyko spadku marż na sprzedaży urządzeń elektronicznych i peryferii komputerowych powszechnego użytku. Zarząd Spółki zaznacza, że w większości przypadków na rynku konsumpcyjnej elektroniki użytkowej w miarę upowszechnienia się danego produktu, związany z tym zjawiskiem spadek cen sprzedaży danego towaru powodowany jest w znacznej mierze spadkiem kosztów jego produkcji (ze względu na wzrost skali sprzedaży), a nie upowszechnienia się tych lub podobnych produktów. W związku z tym Emitent nie notuje znacznych spadków marż jednostkowych ze sprzedaży tych towarów.

Czynnikiem ograniczającym niekorzystny wpływ niniejszego ryzyka jest fakt, że Spółka na bieżąco rozszerza katalog oferowanych towarów każdorazowo wprowadzając do niego nowoczesne urządzenia, które dopiero wchodzi na rynek konsumpcyjny w Polsce, wycofując przy tym towary oparte na starszych technologiach. Ponadto Spółka zamierza na bieżąco monitorować i likwidować z oferty produkty, które charakteryzują się najniższą marżą. Dodatkowym elementem ograniczającym potencjalnie niekorzystny wpływ tego ryzyka jest fakt, że Spółka w niektórych przypadkach jest wyłącznym dystrybutorem danej marki na rynku Polskim. W efekcie Emitent może w znacznym zakresie kontrolować podaż tych towarów na rynku i mieć wpływ na poziom realizowanych marż. Zarząd Emitenta zapewnia, że Spółka posiada wdrożone procedury kontroli kosztów i wydatków, które na bieżąco pozwalają kontrolować wysokość realizowanych marż i skutecznie planować dalsze działania operacyjne podmiotu.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w segmencie IT

Na rynku elektroniki użytkowej panuje wysoka dynamika zmian w zakresie technologii stosowanej w urządzeniach elektronicznych powszechnego użytku. Zmiany te mają bezpośredni wpływ na zainteresowanie danymi produktami elektronicznymi ze strony odbiorców. Tempo tych procesów oraz ich zakres sprawia, że Emitent, aby zachować swoją pozycję rynkową, zmuszony jest do stałej obserwacji rynku pod względem aktualnych tendencji w stosowanej technologii. W związku z powyższym występuje ryzyko związane z koniecznością ponoszenia nakładów na prowadzenie obserwacji i analiz, a także ryzyko związane z wdrażaniem do katalogów nowego asortymentu.

Czynnikiem ograniczającym niniejsze ryzyko jest fakt, że Spółka na bieżąco aktualizuje ofertę towarów o produkty nowszej generacji. Poza tym Spółka wypracowała mechanizmy stałego aktualizowania oferty o towary podlegające zmianom technologicznym. W oparciu o umowy zawarte z dostawcami, Spółka dystrybuje najbardziej aktualne wersje towarów poszczególnych marek.

5.8. Informacje dodatkowe

W 2020 roku Spółka nie współpracowała z Autoryzowanym Doradcą NewConnect.

Funkcję Animatora pełniło Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.

6. Oświadczenie Zarządu

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

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

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Chun Fu Lin – Prezes Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Vakomtek S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Vakomtek S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

Chun Fu Lin – Prezes Zarządu

7. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Poniższa tabela zawiera informacje dotyczące stosowania przez Vakomtek S.A. zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", uchwalonego uchwałą Zarządu Giełdy Papierów wartościowych nr 293/2010 z dnia 31.03.2010 r.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka prowadzi własną stronę internetową, na której aktualizuje zmieniające się dane oraz publikuje najnowsze informacje. Spółka nie planuje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	Nie	Spółka nie zamierza publikować prognoz.
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	3.11. Skreślony.		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	

	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
3.15. Skreślony.			
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	Zdarzenie nie wystąpiło.
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	Zdarzenie nie wystąpiło.
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Nie	Aktualnie Emitent nie ma podpisanej nowej umowy z Autoryzowanym Doradcą.
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Nie	Nie publikowano dokumentu informacyjnego.
3.22. Skreślony.			
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	W 2018 r. Spółka nie publikowała na www.GPWInfoStrefa.pl dodatkowych informacji, które nie były zamieszczone na stronie korporacyjnej.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	

8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	Tak	
	<p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p> <p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	Nie	W 2018 roku wynagrodzenie dla Autoryzowanego Doradcy nie było wypłacane.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	Zdarzenie nie wystąpiło.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	Zdarzenie nie wystąpiło.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, 	Nie	Spółka publikuje raporty kwartalne i roczne.

	<ul style="list-style-type: none"> zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	
17.	Skreślony.		