



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY VAKOMTEK S.A.

IV KWARTAŁ ROKU 2020

Poznań, 10.02.2021 r.

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





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

ZARZĄD EMITENTA:

Prezes Zarządu – Chun-Fu Lin

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
AKTYWA			
A.	Aktywa trwałe	221 718,53	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 grunty)	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.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których 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	78 711,00	78 711,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 711,00	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	7 954 289,58	6 213 307,97
I.	Zapasy	5 701 850,87	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	3 363 142,43	1 909 220,17
5.	Zaliczki na dostawy	2 338 708,44	2 952 041,61
II.	Należności krótkoterminowe	2 147 950,34	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	2 147 950,34	1 212 381,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 904 219,67	1 128 496,80
	- do 12 miesięcy	1 904 219,67	1 128 496,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	44 647,23	31 174,06
	c) inne	199 083,44	52 710,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	98 139,25	37 639,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 139,25	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	98 139,25	37 639,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	98 139,25	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	8 176 008,11	6 457 724,01

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 491 827,02	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	782 476,27	-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	2 684 181,09	1 748 373,26
I.	Rezerwy na zobowiązania	152 152,80	283 292,34
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0,00	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	2 532 028,29	1 453 060,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	66 980,22	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	66 980,22	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	2 465 048,07	1 308 711,87
	a) kredyty i pożyczki	948 533,26	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:	963 630,19	1 070 843,37
	- do 12 miesięcy	963 630,19	1 070 843,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 041,89	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	473 846,38	194 519,85
	h) z tytułu wynagrodzeń	24 937,06	31 059,69
	i) inne	53 059,29	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		8 176 008,11	6 457 724,01

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.10.2020 do 31.12.2020	od 01.10.2019 do 31.12.2019	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:	3 983 515,05	2 155 716,55	11 162 292,26	11 350 229,27
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	2 539,88	0,00	9 929,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 983 515,05	2 153 176,67	11 162 292,26	11 340 299,85
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 593 639,01	2 557 004,58	10 363 074,98	12 473 893,53
I.	Amortyzacja	3 048,06	9 336,57	22 697,51	65 585,24
II.	Zużycie materiałów i energii	20 862,53	27 792,95	88 769,83	126 998,38
III.	Usługi obce	399 408,50	766 866,62	1 457 965,91	2 196 702,24
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	645,32	2 135,57	9 865,35	4 178,01
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	144 737,09	151 582,98	427 974,64	706 678,47
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	27 569,99	33 719,35	81 362,29	152 852,45
	- emerytalne	0,00	68 614,89	0,00	68 614,89
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	22 007,82	17 192,85	57 850,72	96 585,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 975 359,70	1 548 377,69	8 216 588,73	9 124 313,51
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	389 876,04	-401 288,03	799 217,28	-1 123 664,26
D.	Pozostałe przychody operacyjne	9 357,30	27 213,72	99 833,25	458 985,90
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	177 268,22
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	9 357,30	27 213,72	99 833,25	281 717,68
E.	Pozostałe koszty operacyjne	62 501,52	145 880,42	217 014,26	324 596,12
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	62 501,52	145 880,42	217 014,26	324 596,12
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	336 731,82	-519 954,73	682 036,27	-989 274,48
G.	Przychody finansowe	21 667,21	0,00	197 678,22	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	21 667,21	0,00	197 678,22	0,00
H.	Koszty finansowe	31 327,77	29 113,70	97 238,22	328 120,75
I.	Odsetki, w tym:	3 705,51	12 992,16	18 273,44	96 533,15
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	27 622,26	16 121,54	78 964,78	231 587,60
I.	Zysk (strata) brutto	327 071,26	-549 068,43	782 476,27	-1 317 395,23
J.	Podatek dochodowy	0,00	-44 322,00	0,00	3 496,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	327 071,26	-504 746,43	782 476,27	-1 320 891,23

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	327 071,26	-504 746,43	782 476,27	-1 320 891,23
II	Korekty razem	-244 892,70	509 368,98	-1 638 287,58	4 665 326,98
1	Amortyzacja	23 238,28	9 336,57	42 887,73	65 585,24
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,02	0,00	0,54
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 627,83	12 992,16	18 273,44	96 533,15
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-177 268,22
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	259 218,68	-131 139,54	238 630,59
6	Zmiana stanu zapasów	85 656,63	1 819 557,56	-840 589,09	4 677 432,65
7	Zmiana stanu należności	-466 992,07	422 191,97	-935 569,34	510 413,90
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	295 117,88	-1 985 577,16	130 434,66	-484 124,76
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 944,68	-28 428,56	83 656,49	-261 467,61
10	Inne korekty	-172 340,91	77,74	-6 241,93	-408,50
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	82 178,56	4 622,55	-855 811,31	3 344 435,75
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	306 138,22
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	306 138,22
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	47 400,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	33 000,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	14 400,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	258 738,22
C	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	8 105,26	0,00	948 533,26	385 879,20
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	8 105,26	0,00	948 533,26	374 983,19
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	10 896,01
II	Wydatki	-4 627,83	210 100,57	32 221,73	3 973 028,37
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	191 457,90	0,00	3 632 932,61
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	5 650,51	13 948,29	61 317,88
8	Odsetki	-4 627,83	12 992,16	18 273,44	96 533,15
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	182 244,73
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 733,09	-210 100,57	916 311,53	-3 587 149,17
D	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	94 911,65	-205 478,02	60 500,22	16 024,80
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	94 911,65	-205 478,02	60 500,22	16 023,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-0,02	0,00	-0,54
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 227,60	243 117,59	37 639,03	21 614,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	98 139,25	37 639,57	98 139,25	37 639,57
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZE STAWIENIE 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
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 000 000,00	8 000 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	190 585,10
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-190 585,10
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	190 585,10
	- pokrycia straty	0,00	190 585,10
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	- trwała utrata wartości środków trwałych	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr.	0,00	375 504,07
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-375 504,07
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z wpłat na nowe akcje nie zarejstr. 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	782 476,27	-1 320 891,23
	a) zysk netto	782 476,27	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)	5 491 827,02	4 709 350,75
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

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

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

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

Księgi rachunkowe Vakomtek S.A. prowadzone są w biurze firmy: 61-015 Poznań, ul. Okólna 26.

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

Przyjęte zasady rachunkowości:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka stosuje metodę pośrednią.

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

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

- Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3 500 zł objęte są ewidencją pozabilansową i odpisywane są jednorazowo w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania / objęte są ewidencją bilansową i umarzone są w 100% w momencie zakupu.

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

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

- Zapasy

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

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

- Należności

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

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

- Metody wyceny walut obcych

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

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

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

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

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

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

- Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

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

- Wyniki Spółki w IV kwartale 2020 r.

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

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.10.2020 do 31.12.2020	od 01.10.2019 do 31.12.2019	dynamika	Od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	dynamika
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 983 515,05	2 155 716,55	84,79%	11 162 292,26	11 350 229,27	-1,66%
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 593 639,01	2 557 004,58	40,54%	10 363 074,98	12 473 893,53	-16,92%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	389 876,04	-401 288,03	-197,16%	799 217,28	-1 123 664,26	-171,13%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	9 357,30	27 213,72	-65,62%	99 833,25	458 985,90	-78,25%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	62 501,52	145 880,42	-57,16%	217 014,26	324 596,12	-33,14%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	336 731,82	-519 954,73	-164,76%	682 036,27	-989 274,48	-168,94%
G.	Przychody finansowe	21 667,21	0,00	-	197 678,22	0,00	-
H.	Koszty finansowe	31 327,77	29 113,70	7,60%	97 238,22	328 120,75	-70,37%
I.	Zysk (strata) brutto	327 071,26	-549 068,43	-159,57%	782 476,27	-1 317 395,23	-159,40%
J.	Podatek dochodowy	0,00	-44 322,00	-100,00%	0,00	3 496,00	-100,00%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
L.	Zysk (strata) netto	327 071,26	-504 746,43	-164,80%	782 476,27	-1 320 891,23	-159,24%

W czwartym kwartale 2020 roku nastąpiły w stosunku do tożsamego okresu 2019 roku znaczne zmiany w zakresie większości pozycji prezentowanego rachunku wyników. Zwiększenie poziomu kosztów działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2020 roku, w stosunku do tożsamego okresu roku poprzedniego, było wolniejsze od wzrostu poziomu przychodów netto ze sprzedaży, co ostatecznie wpłynęło na wygenerowanie zysku na sprzedaży w kwocie 389.876,04 zł w stosunku do straty na poziomie -401.288,03 zł z IV kwartału roku 2019. Polepszenie wyników zauważamy w zakresie działalności finansowej oraz ostatecznie wyniku brutto i netto. Przychody operacyjne, które w znacznym stopniu wpłynęły na wynik Spółki w 2019 roku spowodowane były wystąpieniem wyniku na sprzedaży części środków trwałych,

które sprzedano właścicielowi budynku będącego siedzibą Vakomtek S.A. Chodzi tu o elementy wyposażenia jak monitoring, system alarmowy, stalowa przegroda magazynowa czy też system regałów wysokiego składowania, które pierwotnie sfinansowane były przez spółkę. Natomiast w czwartym kwartale 2020 roku przychody wygenerowane są głównie przez pakiety pomocowe udostępnione przez Rząd w ramach walki z COVID-19. Wpływ na zysk z działalności finansowej w IV kwartale 2020 roku miał wzrost przychodów finansowych (zysk z tytułu różnic kursowych, finansowania pomocowe) oraz znaczny spadek kosztów finansowych – spółka nie ponosi kosztów odsetek z tytułu zobowiązań kredytowych. Ostatecznie rok 2020 zamknął się zyskiem na poziomie 782.476,27 zł w stosunku do straty 1.320.891,23 zł z 2019 roku. Z podobną strukturą mamy do czynienia w przypadku danych kwartalnych dotyczących badanych lat 2020 i 2019.

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	struktura	stan na 31.12.2019	struktura	dynamika 2020/2019
AKTYWA						
A.	Aktywa trwałe	221 718,53	2,71%	244 416,04	3,78%	-9,29%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	1 383,32	0,02%	-100,00%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	143 007,53	1,75%	164 321,72	2,54%	-12,97%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78 711,00	0,96%	78 711,00	1,22%	0,00%
B.	Aktywa obrotowe	7 954 289,58	97,29%	6 213 307,97	96,22%	28,02%
I.	Zapasy	5 701 850,87	69,74%	4 861 261,78	75,28%	17,29%
II.	Należności krótkoterminowe	2 147 950,34	26,27%	1 212 381,00	18,77%	77,17%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	98 139,25	1,20%	37 639,03	0,58%	160,74%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 349,12	0,08%	102 026,16	1,58%	-93,78%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Aktywa razem		8 176 008,11	100,00%	6 457 724,01	100,00%	26,61%

Analizując dane bilansowe na zakończenie czwartego kwartału 2020 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, warto w pierwszej kolejności zwrócić uwagę wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 6.457.724,01 zł do 8.176.008,11 zł. Oznacza to ponad 26 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 nastąpiły znaczące zmiany, nadal ponad 96% stanowią aktywa obrotowe, których poziom spadł o wzrost o ponad 28% w czwartym kwartale 2020 roku w stosunku do tożsamego okresu 2019 roku. W tym samym czasie poziom aktywów trwałych zmniejszył się o ponad 9% skutkiem sukcesywnej amortyzacji. Pośród najistotniejszych pozycji aktywów wyróżnić należy zapasy stanowiące ponad 69% majątku – tu wzrost o ponad 17% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz należności krótkoterminowe stanowiące 26,27% aktywów, których poziom na koniec czwartego kwartału 2020 roku, wzrost o ponad o 17% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Należy dodatkowo podkreślić, że poziom zapasów zyskujących wartość 5.701.850,87 zł w 2020 roku, jest w ponad 41% wygenerowany przez zaliczki na dostawy, których spółka spodziewa się w kolejnych okresach. Dlatego też porównując wartości samych towarów handlowych posiadanych przez spółkę na koniec czwartego kwartału 2020 roku, odnotowalibyśmy wzrost ich poziomu o blisko 76%. Wracając do kwestii poziomu należności krótkoterminowych, warto podkreślić, że ich wzrost (o blisko 77%) skorelowany jest ze wzrostem obrotów w omawianym kwartale 2020 roku w porównaniu z tożsamym okresem 2019 roku (o ponad 84%).

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

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2020	struktura	stan na 31.12.2019	struktura	dynamika 2019/2018
PASYWA						
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 491 827,02	67,17%	4 709 350,75	72,93%	16,62%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	97,85%	8 000 000,00	123,88%	0,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 290 649,25	-40,25%	-1 969 758,02	-30,50%	-
VI.	Zysk (strata) netto	782 476,27	9,57%	-1 320 891,23	-20,45%	-159,24%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 684 181,09	32,83%	1 748 373,26	27,07%	53,52%
I.	Rezerwy na zobowiązania	152 152,80	1,86%	283 292,34	4,39%	-46,29%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 532 028,29	30,97%	1 453 060,37	22,50%	74,25%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	12 020,55	0,19%	-100,00%
Pasywa razem		8 176 008,11	100,00%	6 457 724,01	100,00%	26,61%

W zakresie pasywów odnotować należy fakt, że nadal przeważa kapitał własny zyskując w 2020 roku 67,17% pasywów w stosunku do 72,93% w roku 2019. Odpowiednio różnicę 32,83% i 27,07% generują zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne wzrosły o blisko 16,62% głównie za sprawą przyrostu zysku bieżącego na koniec omawianego okresu. Wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania (o 53,52%) spowodowany był głównie przez wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Najwyższym, bo o 74,25% wzrosły zobowiązania krótkoterminowe, na skutek zwiększenia obrotów, a co za tym idzie zwiększenia zakupów towarów. Spadek rozliczeń międzyokresowe (o 100%) jest skutkiem rozliczanych w czasie kosztów.

Podstawowe wskaźniki analizy finansowej Vakomtek S.A.

Treść		koniec IV Q 2020	koniec IV Q 2019
1 Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność majątku wynik finansowy netto/suma aktywów	9,6%	-20,5%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych wynik finansowy netto/kapitał własny	14,2%	-28,0%
1.3.	Rentowność netto sprzedaży wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów	7,0%	-11,6%
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży wynik na sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	7,16%	-9,90%
2 Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1.	Płynność-wskaźnik płynności I aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe	3,1	4,3
2.2.	Płynność-wskaźnik płynności II aktywa obrotowe ogółem-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,9
2.3.	Płynność-wskaźnik płynności III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,039	0,026
2.4.	Płynność długoterminowa aktywa ogółem/zobowiązania krótko- i długoterminowe	3,2	4,4

Treść		koniec IV Q 2020	koniec IV Q 2019
3 Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1.	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	62	36
3.2.	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	43	43
3.3.	Szybkość obrotu zapasów zapas x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	254	194
	z wyłączeniem zaliczek na dostawy	150	76
4 Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1.	Wskaźniki zwrotu kapitału własnego (w latach) kapitał własny/zysk netto	7	-
4.2.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym kapitał własny/aktywa ogółem	67,17%	72,93%
4.3.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym kapitał własny/aktywa trwałe	2476,94%	1926,78%
4.4.	Trwałość struktury finansowania kapitał własny+rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	67,17%	72,93%

Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności wykazują na koniec czwartego kwartału 2020 roku znacznie poprawione wartości w stosunku do tych wykazanych na koniec analogicznego okresu 2019 roku. Jest to przede wszystkim spowodowane wygenerowaniem dodatniego wyniku finansowego, którego wzrost był zdecydowanie szybszy od przyrostu aktywów, kapitałów własnych czy przychodów ze sprzedaży. Na koniec czwartego kwartału 2020 roku w spółce pozostało 7% przychodów po uwzględnieniu wszystkich kosztów i podatków w przeciwieństwie do sytuacji w czwartym kwartale 2019 roku. Dodatkowo w 2020 roku, około 7,16% zysku brutto przypadło na jednostkę przychodów ze sprzedaży, w przeciwieństwie do straty 9,90% w tym obszarze z roku poprzedniego. W związku z faktem, że zarówno rentowność majątku, kapitałów własnych jak i netto oraz brutto sprzedaży osiągają wartości dodatnie w 2020 roku, można stwierdzić, że spółka poprawiła swoją sytuację w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019.

W zakresie płynności finansowej zanotowano nieco większe zmiany porównując czwarty kwartał 2020 roku, z analogicznym z roku 2019 oraz w porównaniu do kwartałów wcześniejszych. Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wykazuje z końcem czwartego kwartału 2020 roku, poziom przekraczający górną granicę wzorcowego przedziału uzyskując poziom 3,1 przy wzorcowym 1,2 do 2,0 w stosunku do 4,3 z roku 2019. Wskaźnik płynności drugiego stopnia, nie zmienia swojej wartości i osiąga taki sam poziom jak w 2019 roku o wartości 0,9 przez co prawie mieści się w wzorcowym przedziale 1,0-1,2. Wskaźnik płynności trzeciego stopnia, wzrósł z poziomu 0,026 do 0,039 jako konsekwencja wzrostu poziomu środków pieniężnych jakie spółka utrzymywała na koniec okresu. W tym momencie spółka byłaby w stanie spłacić około 4% zobowiązań krótkoterminowych bez jakiegokolwiek zwłoki, jednakże działania koncentrujące się na dalszym upłynianiu zapasów powinny pomóc ten wskaźnik polepszyć.

Na kwestię kontynuowania prac związanych z uwalnianiem poziomu zapasów, podobnie jak w poprzednich kwartałach wskazuje wskaźnik rotacji zapasów, który nadal jest dość wysoki, jednakże jego poziom w dużej mierze jest wynikiem wykazania w ramach zapasów wysokiego poziomu zaliczek na dostawy (2.338.708,44zł), które pojawią się w spółce w kolejnych okresach. W przypadku wzięcia pod uwagę wyłącznie poziomu towarów, można zauważyć znaczny wzrost poziomu tego wskaźnika t.j. 150 dni w stosunku do 76 dni z poprzedniego roku. Spowodowane jest to dużymi dostawami towarów przeznaczonych do sprzedaży po powolnym odmrażaniu dostaw zagranicznych ze względu na poprawę sytuacji epidemiologicznej na świecie. W chwili obecnej spółka przechowuje towary ponad 2 miesiące dłużej pomiędzy momentem ich zakupu, a sprzedażą dla klienta, aniżeli miało to miejsce w poprzednim roku. Spółka na koniec czwartego kwartału 2020 roku otrzymywała należności przeciętnie 26 dni później aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2019 roku. W zakresie rotacji zobowiązań, koniec czwartego kwartału 2020 nie przyniósł zakładanej poprawy w stosunku do czwartego kwartału 2019 roku. Szybkość spłaty zobowiązań pozostała na poziomie 43 dni.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału pozwalają stwierdzić, że kapitał własny w blisko 67 procentach pokrywa majątek spółki, a czwarty kwartał 2020 roku jest kolejnym kwartałem, w którym zachowana została w spółce złota reguła bilansowa, zgodnie z którą majątek trwały powinien być w pełni pokryty kapitałem własnym (aktualnie blisko dwudziestopięciokrotnie, w stosunku do blisko dwudziestokrotnego z roku 2019), przy czym przyrost tego wskaźnika spowodowała w dużej mierze sprzedaż części środków trwałych. Wskaźnik zwrotu kapitału własnego w roku 2020 osiąga

poziom 7 lat i oznacza to, że zaangażowany kapitał zwróci się w takim okresie. Wskaźnik ten nie był możliwy do wyliczenia we wcześniejszym okresie ze względu na wygenerowaną przez spółkę stratę.

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10-31.12.2020	01.10-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	82 178,56	4 622,55	-855 811,31	3 344 435,75
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	258 738,22
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	12 733,09	-210 100,57	916 311,53	-3 587 149,17

W zakresie przepływów pieniężnych w czwartym kwartale 2020 i 2019 roku mamy do czynienia z dodatnimi przepływami na działalności operacyjnej. Sytuacja ma się odmiennie jeśli analizujemy całe lata 2020 i 2019. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2020 roku osiągają wartość ujemną głównie za sprawą wzrostu zapasów i należności. W roku 2020 przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w przeciwieństwie do roku 2019 osiągnęły wartość dodatnią. Oznacza to, że spółka korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania dla utrzymania płynności, natomiast w 2019 spółka skupiła się na spłaceniu wszystkich zaciągniętych zobowiązań.

Wyniki sprzedażowe Spółki w IV kwartale 2020 r.

W IV kwartale 2020 r. Spółka odnotowała znaczący wzrost obrotów względem analogicznego okresu w 2019 roku. Największa różnica obrotów widoczna jest w grupie IT oraz AGD, a w szczególności sprzedaży produktów takich, jak kamerki internetowe, słuchawki bezprzewodowe, klawiatury komputerowe czy też pulsoksymetry. Wzrost ten został spowodowany przez wprowadzenie do oferty nowych produktów, na które zapotrzebowanie na rynku wpłynęła pandemia koronawirusa oraz przez nawiązanie współpracy z nowymi klientami.

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

W obszarze sieci hipermarketów w omawianym kwartale nastąpił znaczny wzrost sprzedaży. Odbiorcy wprowadzili do swojej oferty nowe produkty takie, jak kamerki internetowe, lampy pierścieniowe, pulsoksymetry i termometry. W okresie przedświątecznym wzrosła również sprzedaż głośników BT oraz sprzętu power audio. Wiele sieci przeprowadziło akcje centralnych promocji na towary z grupy małego AGD.

W kanale sieci specjalistycznych w czwartym kwartale 2020 roku Spółka odnotowała niewielki wzrost obrotów względem analogicznego kwartału 2019 roku. Odbiorcy zainteresowani byli wprowadzeniem do sprzedaży naszych nowych produktów oraz akcesoriów komputerowych.

W IV kwartale 2020 roku w kanale eksportu Spółka odnotowała wzrost poziomu sprzedaży w porównaniu do 2019 roku. Najlepsza sprzedaż dotyczyła nowo wprowadzonych produktów takich, jak kamerki internetowe i lampy pierścieniowe.

W kanale dystrybucji w czwartym kwartale 2020 roku Spółka odnotowała wzrost obrotów względem analogicznego kwartału 2019 roku. Spowodowane to było bardzo dobrym poziomem sprzedaży akcesoriów do pracy i nauki zdalnej takich, jak słuchawki z mikrofonem, kamerki internetowe, myszki i klawiatury komputerowe).

W kanale Allegro w IV kwartale 2020 roku sprzedaż utrzymywała się na stabilnym poziomie w stosunku do obrotów analogicznego okresu roku 2019. Artykułami najlepiej sprzedającymi się były słuchawki oraz głośniki bezprzewodowe.

Sprzedaż nowych produktów

W IV kwartale 2020 roku Spółka poszerzyła ofertę o nowe produkty, wśród których znalazły się kamerki internetowe, głośniki komputerowe, lampy pierścieniowe, pulsoksymetry oraz dekodery DVB-T.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2020 r.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy - Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy - Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

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

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

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

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

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

Forma oraz struktura zatrudnienia Emitenta przedstawiają się następująco:

Forma zatrudnienia	2018	2019	2020
Umowa o pracę	23	8	11
Umowy cywilnoprawne	11	5	11
SUMA	34	13	22

Dane na koniec IV kwartału wskazanych powyżej lat.

Poznań, dnia 10.02.2021 r.


Prezes Zarządu
Chun Fu Lin