



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY VAKOMTEK S.A.

---

## IV KWARTAŁ ROKU 2021

Poznań, 14.02.2022 r.

Raport Vakomtek S.A. za IV kwartał roku 2021 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 31.12.2021	stan na 31.12.2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>240 455,57</b>	<b>221 718,53</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>78 273,40</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	78 273,40	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>82 796,92</b>	<b>143 007,53</b>
1.	Środki trwałe	82 796,92	31 425,13
	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	25 025,00	28 325,00
	d) środki transportu	57 771,92	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	3 100,13
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	111 582,40
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>79 385,25</b>	<b>78 711,00</b>
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 31.12.2021	stan na 31.12.2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 621 821,19</b>	<b>7 954 289,58</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>6 825 426,52</b>	<b>5 701 850,87</b>
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	3 667 921,85	3 363 142,43
5.	Zaliczki na dostawy	3 157 504,67	2 338 708,44
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 650 573,13</b>	<b>2 147 950,34</b>
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:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- 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	1 650 573,13	2 147 950,34
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 346 149,52	1 904 219,67
	- do 12 miesięcy	1 346 149,52	1 904 219,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	105 760,05	44 647,23
	c) inne	198 663,56	199 083,44
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>130 791,33</b>	<b>98 139,25</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	130 791,33	98 139,25
	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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	b) w pozostałych jednostkach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- 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	130 791,33	98 139,25
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	130 791,33	98 139,25
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15 030,21</b>	<b>6 349,12</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>8 862 276,76</b>	<b>8 176 008,11</b>

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
<b>PASYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 314 559,87</b>	<b>5 491 827,02</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 845 787,31</b>	<b>-3 290 649,25</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 160 347,18</b>	<b>782 476,27</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 547 716,89</b>	<b>2 684 181,09</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>152 197,68</b>	<b>152 152,80</b>
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	137 125,54
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	137 125,54	137 125,54
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>405 231,62</b>	<b>0,00</b>
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	405 231,62	0,00
	a) kredyty i pożyczki	352 660,50	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	52 571,12	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 990 287,59</b>	<b>2 532 028,29</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	31 038,94	66 980,22
	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	31 038,94	66 980,22
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	1 959 248,65	2 465 048,07
	a) kredyty i pożyczki	0,00	948 533,26
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 092 052,92	963 630,19
	- do 12 miesięcy	1 092 052,92	963 630,19
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	1 041,89
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	839 919,38	473 846,38
	h) z tytułu wynagrodzeń	23 866,74	24 937,06
	i) inne	3 409,61	53 059,29
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>8 862 276,76</b>	<b>8 176 008,11</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.10.2021 do 31.12.2021	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 467 984,65</b>	<b>3 983 515,05</b>	<b>12 231 095,13</b>	<b>11 162 292,26</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 467 984,65	3 983 515,05	12 231 095,13	11 162 292,26
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 304 356,37</b>	<b>3 593 639,01</b>	<b>11 677 346,73</b>	<b>10 363 074,98</b>
I.	Amortyzacja	4 289,86	3 048,06	17 922,52	22 697,51
II.	Zużycie materiałów i energii	39 600,18	20 862,53	99 696,28	88 769,83
III.	Usługi obce	511 941,46	399 408,50	1 663 698,17	1 457 965,91
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 297,10	645,32	10 451,58	9 865,35
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	101 932,04	144 737,09	411 901,52	427 974,64
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	19 295,69	27 569,99	77 861,33	81 362,29
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	5 922,62	22 007,82	37 392,80	57 850,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 620 077,42	2 975 359,70	9 358 422,53	8 216 588,73
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>163 628,28</b>	<b>389 876,04</b>	<b>553 748,40</b>	<b>799 217,28</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>11 122,49</b>	<b>9 357,30</b>	<b>524 981,79</b>	<b>99 833,25</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	23 170,73	0,00
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	11 122,49	9 357,30	501 811,06	99 833,25
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 986,84</b>	<b>62 501,52</b>	<b>8 776,59</b>	<b>217 014,26</b>
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	2 986,84	62 501,52	8 776,59	217 014,26
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>171 763,93</b>	<b>336 731,82</b>	<b>1 069 953,60</b>	<b>682 036,27</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>189 397,59</b>	<b>21 667,21</b>	<b>280 522,85</b>	<b>197 678,22</b>
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	176 727,90	0,00	176 727,90	0,00
V.	Inne	12 669,69	21 667,21	103 794,95	197 678,22
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>74 163,95</b>	<b>31 327,77</b>	<b>190 129,27</b>	<b>97 238,22</b>
I.	Odsetki, w tym:	11 390,55	3 705,51	21 730,29	18 273,44
	- 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	62 773,40	27 622,26	168 398,98	78 964,78
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>286 997,57</b>	<b>327 071,26</b>	<b>1 160 347,18</b>	<b>782 476,27</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>286 997,57</b>	<b>327 071,26</b>	<b>1 160 347,18</b>	<b>782 476,27</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10-31.12.2021	01.10-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk (strata) netto	286 997,57	327 071,26	1 160 347,18	782 476,27
II	Korekty razem	-684 009,03	-244 892,70	-1 579 600,06	-1 638 287,58
1	Amortyzacja	4 289,86	23 238,28	17 922,52	42 887,73
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	505,43	-4 627,83	1 585,85	18 273,44
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	33 309,00	0,00	33 309,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	44,88	0,00	44,88	-131 139,54
6	Zmiana stanu zapasów	209 295,28	85 656,63	-1 123 575,65	-840 589,09
7	Zmiana stanu należności	-181 574,36	-466 992,07	497 377,21	-935 569,34
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-399 758,71	295 117,88	-189 080,20	130 434,66
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 506,08	-4 944,68	-9 355,34	83 656,49
10	Inne korekty	-337 614,33	-172 340,91	-807 828,33	-6 241,93
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-397 011,46</b>	<b>82 178,56</b>	<b>-419 252,88</b>	<b>-855 811,31</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	<b>Wpływy</b>	<b>470 214,00</b>	<b>0,00</b>	<b>470 214,00</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	470 214,00	0,00	470 214,00	0,00
II	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-7 289,43</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-7 289,43	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>470 214,00</b>	<b>0,00</b>	<b>462 924,57</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>8 105,26</b>	<b>0,00</b>	<b>948 533,26</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	8 105,26	0,00	948 533,26
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	<b>Wydatki</b>	<b>-3 326,00</b>	<b>-4 627,83</b>	<b>-11 019,61</b>	<b>32 221,73</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-2 820,57	0,00	-9 433,76	13 948,29
8	Odsetki	-505,43	-4 627,83	-1 585,85	18 273,44
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-3 326,00</b>	<b>12 733,09</b>	<b>-11 019,61</b>	<b>916 311,53</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>69 876,54</b>	<b>94 911,65</b>	<b>32 652,08</b>	<b>60 500,22</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>69 876,54</b>	<b>94 911,65</b>	<b>32 652,08</b>	<b>60 500,22</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>60 914,79</b>	<b>3 227,60</b>	<b>98 139,25</b>	<b>37 639,03</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>130 791,33</b>	<b>98 139,25</b>	<b>130 791,33</b>	<b>98 139,25</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	1.01-31.12.2021	1.01-31.12.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 154 212,69</b>	<b>4 709 350,75</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 154 212,69</b>	<b>4 709 350,75</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>
<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	0,00
	- 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	0,00
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-3 290 649,25</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-3 290 649,25</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-3 290 649,25</b>
	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	0,00
	- pokrycie kapitałami zapasowymi i rezerwowymi	0,00	0,00
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 845 787,31</b>	<b>-3 290 649,25</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 845 787,31</b>	<b>-3 290 649,25</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 160 347,18</b>	<b>782 476,27</b>
	a) zysk netto	1 160 347,18	782 476,27
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 314 559,87</b>	<b>5 491 827,02</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		



## 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 2021 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 2021 r.

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

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.10.2021 do 31.12.2021	Od 01.10.2020 do 31.12.2020	dynamika	Od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	dynamika
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 467 984,65	3 983 515,05	-12,94%	12 231 095,13	11 162 292,26	9,58%
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 304 356,37	3 593 639,01	-8,05%	11 677 346,73	10 363 074,98	12,68%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	163 628,28	389 876,04	-58,03%	553 748,40	799 217,28	-30,71%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	11 122,49	9 357,30	18,86%	524 981,79	99 833,25	425,86%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 986,84	62 501,52	-95,22%	8 776,59	217 014,26	-95,96%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	171 763,93	336 731,82	-48,99%	1 069 953,60	682 036,27	56,88%
G.	Przychody finansowe	189 397,59	21 667,21	774,12%	280 522,85	197 678,22	41,91%
H.	Koszty finansowe	74 163,95	31 327,77	136,74%	190 129,27	97 238,22	95,53%
I.	Zysk (strata) brutto	286 997,57	327 071,26	-12,25%	1 160 347,18	782 476,27	48,29%
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
L.	Zysk (strata) netto	286 997,57	327 071,26	-12,25%	1 160 347,18	782 476,27	48,29%

W czwartym kwartale 2021 roku nastąpiły w stosunku do tożsamesego okresu 2020 roku znaczne zmiany w zakresie większości pozycji prezentowanego rachunku wyników. Zmniejszenie poziomu kosztów działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2021 roku, w stosunku do tożsamesego okresu roku poprzedniego, było wolniejsze od spadku poziomu przychodów netto ze sprzedaży, co ostatecznie wpłynęło na wygenerowanie zysku na sprzedaży w kwocie 163.628,28 zł w stosunku do 389.876,04 zł z IV kwartału roku 2020. Polepszenie wyników zauważamy w zakresie działalności finansowej. Wpływ na to miały wygenerowane dodatnie różnice kursowe. Wpływ na zysk z działalności finansowej w IV kwartale 2021 roku miał wzrost przychodów finansowych (zysk z tytułu różnic kursowych, finansowania pomocowe). Wzrost kosztów finansowych wolniejszy jednak niż wzrost przychodów finansowych

spowodowany był wzrostem odsetek bankowych oraz ujemnych różnic kursowych. Ostatecznie rok 2021 zamknął się zyskiem na poziomie 1.160.347,18 zł w stosunku do 782.476,27 zł z 2020 roku.

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	struktura	stan na 31.12.2020	struktura	dynamika 2021/2020
<b>AKTYWA</b>						
A.	Aktywa trwałe	240 455,57	2,71%	221 718,53	2,71%	8,45%
I.	Wartości niematerialne i prawne	78 273,40	0,88%	0,00	0,00%	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	82 796,92	0,93%	143 007,53	1,75%	-42,10%
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	79 385,25	0,90%	78 711,00	0,96%	0,86%
B.	Aktywa obrotowe	8 621 821,19	97,29%	7 954 289,58	97,29%	8,39%
I.	Zapasy	6 825 426,52	77,02%	5 701 850,87	69,74%	19,71%
II.	Należności krótkoterminowe	1 650 573,13	18,62%	2 147 950,34	26,27%	-23,16%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	130 791,33	1,48%	98 139,25	1,20%	33,27%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 030,21	0,17%	6 349,12	0,08%	136,73%
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%	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>8 862 276,76</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 176 008,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,39%</b>

Analizując dane bilansowe na zakończenie czwartego kwartału 2021 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2020, warto w pierwszej kolejności zwrócić uwagę wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 8.176.008,11 zł do 8.862.276,76 zł. Oznacza to ponad 8 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 97% stanowią aktywa obrotowe, których poziom wzrósł o ponad 8% w czwartym kwartale 2021 roku w stosunku do tożsamego okresu 2020 roku. W tym samym czasie poziom aktywów trwałych także zwiększył się o ponad 8% na skutek zakończenia inwestycji związanej z budową sklepu internetowego z uwzględnieniem planowanej amortyzacji. Pośród najistotniejszych pozycji aktywów wyróżnić należy zapasy stanowiące ponad 77% majątku – tu wzrost o ponad 19% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz należności krótkoterminowe stanowiące prawie 19% aktywów, których poziom na koniec czwartego kwartału 2021 roku, spadł o ponad 23% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Należy dodatkowo podkreślić, że poziom zapasów zyskujących wartość 6.825.426,52 zł w 2021 roku, jest w ponad 46% 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 2021 roku, odnotowalibyśmy wzrost ich poziomu o blisko 9%. Wracając do kwestii poziomu należności krótkoterminowych, warto podkreślić, że ich spadek (o blisko 23%) skorelowany jest ze zmniejszeniem obrotów w omawianym kwartale 2021 roku w porównaniu z tożsamym okresem 2020 roku (o ponad 12%).

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 31.12.2021	struktura	stan na 31.12.2020	struktura	dynamika 2021/2020
<b>PASYWA</b>						
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 314 559,87	71,25%	5 491 827,02	67,17%	14,98%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	90,27%	8 000 000,00	97,85%	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	-2 845 787,31	-32,11%	-3 290 649,25	-40,25%	-13,52%
VI.	Zysk (strata) netto	1 160 347,18	13,09%	782 476,27	9,57%	48,29%
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	2 547 716,89	28,75%	2 684 181,09	32,83%	-5,08%
I.	Rezerwy na zobowiązania	152 197,68	1,72%	152 152,80	1,86%	0,03%
II.	Zobowiązania długoterminowe	405 231,62	4,57%	0,00	0,00%	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 990 287,59	22,46%	2 532 028,29	30,97%	-21,40%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>8 862 276,76</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 176 008,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,39%</b>

W zakresie pasywów odnotować należy fakt, że nadal przeważa kapitał własny zyskując w 2021 roku 90,27% pasywów w stosunku do 67,17% w roku 2020. Odmiennie różnicę 28,75% i 32,83% generują zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne wzrosły o blisko 15% głównie za sprawą przyrostu zysku bieżącego na koniec omawianego okresu. Spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania (o 5%) spowodowany był głównie zmniejszenie wartości zobowiązań krótkoterminowych. Najbardziej, bo o 21,40% zmniejszyły się zobowiązania krótkoterminowe, na skutek zmniejszenia obrotów oraz spłacenia części zobowiązań związanych z zakupem towarów.

### Podstawowe wskaźniki analizy finansowej Vakomtek S.A.

Treść		koniec IV Q 2021	koniec IV Q 2020
<b>1 Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności</b>			
1.1.	<b>Rentowność majątku</b> wynik finansowy netto/suma aktywów	13,1%	9,6%
1.2.	<b>Rentowność kapitałów własnych</b> wynik finansowy netto/kapitał własny	18,4%	14,2%
1.3.	<b>Rentowność netto sprzedaży</b> wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów	9,5%	7,0%
1.4.	<b>Rentowność brutto sprzedaży</b> wynik na sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	4,53%	7,16%
<b>2 Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową</b>			
2.1.	<b>Płynność-wskaźnik płynności I</b> aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe	4,3	3,1
2.2.	<b>Płynność-wskaźnik płynności II</b> aktywa obrotowe ogółem-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,9
2.3.	<b>Płynność-wskaźnik płynności III</b> środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,066	0,039
2.4.	<b>Płynność długoterminowa</b> aktywa ogółem/zobowiązania krótko- i długoterminowe	3,7	3,2

Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności wykazują w większości na koniec czwartego kwartału 2021 roku znacznie poprawione wartości w stosunku do tych wykazanych na koniec analogicznego okresu 2020 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 2021 roku w spółce pozostało 9,5% przychodów po uwzględnieniu wszystkich kosztów i podatków w przeciwieństwie do sytuacji w czwartym kwartale 2020 roku gdzie zostało tylko 7,0%. Dodatkowo w 2021 roku, tylko około 4,53% zysku brutto przypadło na jednostkę przychodów ze sprzedaży, w przeciwieństwie do 7,16% z roku poprzedniego. W związku z faktem, że zarówno rentowność majątku, kapitałów własnych jak i netto oraz brutto sprzedaży osiągają wartości dodatnie w 2021 roku, można stwierdzić, że spółka poprawiła swoją sytuację w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

W zakresie płynności finansowej zanotowano nieco mniejsze zmiany porównując czwarty kwartał 2021 roku, z analogicznym z roku 2020 oraz w porównaniu do kwartałów wcześniejszych. Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wykazuje z końcem czwartego kwartału 2021 roku, poziom przekraczający górną granicę wzorcowego przedziału uzyskując poziom 4,3 przy wzorcowym 1,2 do 2,0 w stosunku do 3,1 z roku 2020. Wskaźnik płynności drugiego stopnia, nie zmienia swojej wartości i osiąga taki sam poziom jak w 2020 roku o wartości 0,9 przez co prawie mieści się w wzorcowym przedziale 1,0-1,2. Wskaźnik płynności trzeciego stopnia, wzrósł z poziomu 0,039 do 0,066 jako konsekwencja wzrostu poziomu środków pieniężnych jakie spółka utrzymywała na koniec okresu. W tym momencie spółka byłaby w stanie spłacić około 7% zobowiązań krótkoterminowych bez jakiegokolwiek zwłoki, jednakże działania koncentrujące się na dalszym upłynianiu zapasów powinny pomóc ten wskaźnik polepszyć.

Treść		koniec IV Q 2021	koniec IV Q 2020
<b>3 Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem</b>			
3.1.	<b>Szybkość obrotu należności</b> należności z tyt. dostaw i usług x ilość dni w okresie/przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	40	62
3.2.	<b>Szybkość spłaty zobowiązań</b> 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.	<b>Szybkość obrotu zapasów</b> zapasy x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	266	254
	z wyłączeniem zaliczek na dostawy	143	150
<b>4 Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału</b>			
4.1.	<b>Wskaźniki zwrotu kapitału własnego (w latach)</b> kapitał własny/zysk netto	5	7
4.2.	<b>Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym</b> kapitał własny/aktywa ogółem	71,25%	67,17%
4.3.	<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b> kapitał własny/aktywa trwałe	2626,08%	2476,94%
4.4.	<b>Trwałość struktury finansowania</b> kapitał własny+rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	98,28%	67,17%

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 (3.157.504,67 zł), które pojawią się w spółce w kolejnych okresach. W przypadku wzięcia pod uwagę wyłącznie poziomu towarów, można zauważyć nieznaczny spadek poziom tego wskaźnika t.j. 143 dni w stosunku do 150 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 12 dni dłużej pomiędzy momentem ich zakupu, a sprzedażą dla klienta, aniżeli miało to miejsce w poprzednim roku. Spółka na koniec czwartego kwartału 2021 roku otrzymywała należności przeciętnie 22 dni szybciej aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2020 roku. W zakresie rotacji zobowiązań, koniec czwartego kwartału 2021 nie przyniósł zakładanej poprawy w stosunku do czwartego kwartału 2020 roku. Szybkość spłaty zobowiązań pozostała na poziomie 43 dni.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału pozwalają stwierdzić, że kapitał własny w ponad 71 procentach pokrywa majątek spółki, a czwarty kwartał 2021 roku jest kolejnym kwartałem, w którym zachowana została w spółce złota reguła bilansowa, zgodnie z którą majątek trwały powinien być w pełni pokryty kapitałem własnym (aktualnie ponad dwudziestostokrotnie, w stosunku do ponad dwudziestoczyterokrotnego z roku 2020), przy czym przyrost tego wskaźnika spowodował w dużej mierze wzrost zysku netto wygenerowanego przez Spółkę. Wskaźnik zwrotu kapitału własnego w roku 2021 osiąga poziom 5 lat i oznacza to, że zaangażowany kapitał zwróci się w takim okresie. Wskaźnik ten uległ poprawie na przestrzeni badanych okresów.

## RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.10-31.12.2021	01.10-31.12.2020	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-397 011,46	82 178,56	-419 252,88	-855 811,31
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	470 214,00	0,00	462 924,57	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 326,00	12 733,09	-11 019,61	916 311,53

W zakresie przepływów pieniężnych w czwartym kwartale 2021 roku mamy do czynienia z ujemnymi przepływami na działalności operacyjnej. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2021 roku osiągają wartość ujemną głównie za sprawą wzrostu zapasów i należności. W roku 2021 przepływy pieniężne netto z działalności finansowej osiągnęły wartość dodatnią, a to za sprawą umorzeniem części subwencji otrzymanej w ramach pomocy gospodarczej. Oznacza to, że spółka korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania dla utrzymania płynności i spłacenia wszystkich zaciągniętych zobowiązań.

## Wyniki sprzedażowe Spółki w IV kwartale 2021 r.

W IV kwartale 2021 r. Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego okresu w 2020 roku. Największa różnica obrotów widoczna jest w grupie AGD, spowodowana koniecznością podwyższenia cen ze względu na rosnące koszty zakupu materiałów i transportu. Spadek ten częściowo zrekompensował wzrost sprzedaży tunerów DVB-T, na które zapotrzebowanie na rynku wymogła zmiana nadawania sygnału telewizyjnego oraz zintensyfikowana sprzedaż pulsoksymetrów, co pozwoliło na znaczące zmniejszenie stanów magazynowych.

W kanale sieci hurtowych wzrosła grupa klientów krajowych zarówno dzięki nowouruchomionemu kanałowi B2B, jak i bezpośrednim kontaktom marketingowym. W związku z tym wzrosła sprzedaż towarów słabiej rotujących i przeznaczonych dla sektora niszowego.

W obszarze sieci hipermarketów w omawianym kwartale poziom sprzedaży był na stabilnym poziomie. Co prawda do niektórych sieci nie udało się wprowadzić do obrotu części nowych produktów, co było związane z problemami organizacyjnymi klientów, ale za to znacznie wzrosła sprzedaż produktów sezonowych takich, jak lampy dyskotekowe, żarówki disco oraz tunery DVB-T. W okresie przedświątecznym wzrosła również sprzedaż listw antyprzepięciowych, słuchawek oraz zestawów komputerowych. Wiele sieci przeprowadziło akcje centralnych promocji na wymienione towary.

W kanale sieci specjalistycznych w czwartym kwartale 2021 roku Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego kwartału 2020 roku. Był on spowodowany wzrostem cen towarów z grupy AGD, a co za tym idzie mniejszym zainteresowaniem tymi towarami.

W IV kwartale 2021 roku w kanale eksportu Spółka odnotowała znaczący spadek poziomu sprzedaży w porównaniu do 2020 roku. Przyczyną była cały czas trwająca ogólnoswiatowa sytuacja pandemiczna oraz jej wpływ na rynki zbytu, a także wzrost kursu euro i podniesienie kosztów transportu.

W kanale dystrybucji w czwartym kwartale 2021 roku Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego kwartału 2020 roku. Spowodowane to było obniżonym poziomem sprzedaży akcesoriów do pracy i nauki zdalnej, które odznaczały się większym zainteresowaniem w poprzednim okresie.

W kanale Allegro w IV kwartale 2021 roku sprzedaż wzrosła w stosunku do obrotów analogicznego okresu roku 2020. Zostało uruchomione wiele kampanii promocyjnych. Artykułami najlepiej sprzedającymi się były słuchawki, soundbary, głośniki bezprzewodowe oraz tunery telewizyjne.

## Sprzedaż nowych produktów

W IV kwartale 2021 roku Spółka poszerzyła ofertę o nowe produkty, wśród których znalazły się nowe modele słuchawek i zestawów komputerowych, lamp dyskotekowych 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 2021 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 Internationa I 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%
<b>Razem</b>	<b>250 000</b>	<b>1 800 000</b>	<b>4 349 440</b>	<b>1 600 560</b>	<b>8 000 000</b>	<b>16 000 000</b>	<b>100%</b>	<b>17 800 000</b>	<b>100,00%</b>

\* 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	2019	2020	2021
Umowa o pracę	8	11	5
Umowy cywilnoprawne	5	11	18
<b>SUMA</b>	<b>13</b>	<b>22</b>	<b>23</b>

Dane na koniec IV kwartału wskazanych powyżej lat.

Poznań, dnia 14.02.2022 r.

  
Prezes Zarządu  
Chun Fu Lin