



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY VAKOMTEK S.A.

---

## II KWARTAŁ ROKU 2020

Poznań, 11.09.2020 r.

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





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

**ZARZĄD EMITENTA:**

**Prezes Zarządu – Chun-Fu Lin**

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2020	stan na 30.06.2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>254 824,06</b>	<b>209 881,52</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>508,32</b>	<b>2 763,32</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	508,32	2 763,32
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>154 033,02</b>	<b>169 521,20</b>
1.	Środki trwałe	42 450,62	57 938,80
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego grunt	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	30 250,00	0,00
	d) środki transportu	6 067,14	47 038,69
	e) inne środki trwałe	6 133,48	10 900,11
2.	Środki trwałe w budowie	111 582,40	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 pos	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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>100 282,72</b>	<b>37 597,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 711,00	37 597,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	21 571,72	0,00

**BILANS**

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2020	stan na 30.06.2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 668 504,82</b>	<b>9 130 713,93</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>5 570 436,79</b>	<b>7 281 255,56</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	2 226 839,92	3 111 832,92
5.	Zaliczki na dostawy	3 343 596,87	4 169 422,64
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 599 567,95</b>	<b>1 702 194,90</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.	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	1 599 567,95	1 702 194,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 277 500,91	1 426 969,45
	- do 12 miesięcy	1 277 500,91	1 426 969,45
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	124 170,82	41 348,35
	c) inne	197 896,22	233 877,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>291 950,95</b>	<b>17 494,81</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	291 950,95	17 494,81
	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	291 950,95	17 494,81
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	253 296,30	17 494,81
	- inne środki pieniężne	3 899,64	0,00
	- inne aktywa pieniężne	34 755,01	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>206 549,13</b>	<b>129 768,66</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>7 923 328,88</b>	<b>9 340 595,45</b>

## BILANS

Lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2020	stan na 30.06.2019
<b>PASYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 985 437,68</b>	<b>5 369 562,34</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>-3 290 649,25</b>	<b>-1 969 758,02</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>276 086,93</b>	<b>-660 679,64</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>2 937 891,20</b>	<b>3 971 033,11</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>62 845,26</b>	<b>24 073,66</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 818,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 027,26	22 103,75
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	15 027,26	22 103,75
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	1 969,91
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	1 969,91
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>4 279,35</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	0,00	4 279,35
	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	4 279,35
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 875 045,94</b>	<b>3 942 680,10</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	132 634,50	1 843 985,94
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	132 634,50	1 652 528,04
	- do 12 miesięcy	132 634,50	1 652 528,04
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	191 457,90
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 742 411,44	2 098 694,16
	a) kredyty i pożyczki	941 565,90	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	7 782,29	39 151,47
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 400 994,40	1 641 393,64
	- do 12 miesięcy	1 400 994,40	1 641 393,64
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	5 712,68	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	385 905,96	376 952,35
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	39 919,54
	i) inne	450,21	1 277,16
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>7 923 328,88</b>	<b>9 340 595,45</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 346 908,99</b>	<b>3 541 795,14</b>	<b>4 673 070,36</b>	<b>6 486 793,95</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-210,00	348,59	680,20	846,89
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 347 118,99	3 541 446,55	4 672 390,16	6 485 947,06
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 397 644,10</b>	<b>4 034 628,09</b>	<b>4 457 768,83</b>	<b>7 110 848,78</b>
I.	Amortyzacja	6 698,02	17 214,64	13 396,24	39 751,85
II.	Zużycie materiałów i energii	26 838,02	28 837,83	46 825,79	68 892,13
III.	Usługi obce	424 909,96	527 562,49	672 341,05	976 162,11
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 515,53	674,08	5 745,40	1 012,08
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	143 382,13	185 449,20	184 517,26	389 992,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	26 641,59	39 592,80	34 621,09	84 143,61
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11 834,35	32 964,88	25 729,76	48 560,29
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 751 824,50	3 202 332,17	3 474 592,24	5 502 334,06
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-50 735,11</b>	<b>-492 832,95</b>	<b>215 301,53</b>	<b>-624 054,83</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>23 186,30</b>	<b>250 402,81</b>	<b>23 964,84</b>	<b>391 793,92</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	138 308,55
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	23 186,30	250 402,81	23 964,84	253 485,37
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 988,00</b>	<b>91 895,38</b>	<b>3 988,62</b>	<b>133 112,35</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	3 988,00	91 895,38	3 988,62	133 112,35
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-31 536,81</b>	<b>-334 325,52</b>	<b>235 277,75</b>	<b>-365 373,26</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>68 844,86</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	68 844,86	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>19 646,06</b>	<b>159 295,81</b>	<b>28 035,68</b>	<b>250 696,38</b>
I.	Odsetki, w tym:	5 919,94	24 904,63	10 381,78	72 568,07
	- 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	13 726,12	134 391,18	17 653,90	178 128,31
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>14 702,17</b>	<b>-493 621,33</b>	<b>276 086,93</b>	<b>-616 069,64</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 752,00</b>	<b>0,00</b>	<b>44 610,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)</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>14 702,17</b>	<b>-491 869,33</b>	<b>276 086,93</b>	<b>-660 679,64</b>



## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04-30.06.2020	01.04-30.06.2019	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2019
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk (strata) netto	14 702,17	-491 869,33	276 086,93	-660 679,64
II	Korekty razem	-555 171,15	3 342 391,37	-877 643,99	3 772 006,09
1	Amortyzacja	6 698,02	17 214,64	13 396,24	39 751,85
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0,00	0,00	0,52
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-10 381,78	20 445,88	-10 381,78	68 109,32
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-138 349,20	-177 268,22	-138 349,20
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	-18 030,09	-220 447,08	-20 588,09
6	Zmiana stanu zapasów	-445 816,20	1 865 742,04	-709 175,01	2 257 438,87
7	Zmiana stanu należności	-63 973,14	-227 744,53	-149 004,11	20 600,00
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	407 063,97	1 743 869,91	318 437,03	1 786 064,49
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 112,84	109 856,27	92 502,42	-260 116,66
10	Inne korekty	-438 649,18	-30 613,55	-35 703,48	19 094,99
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-540 468,98</b>	<b>2 850 522,04</b>	<b>-601 557,06</b>	<b>3 111 326,45</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>250 040,65</b>	<b>0,00</b>	<b>250 040,65</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	250 040,65	0,00	250 040,65
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	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>34 212,00</b>	<b>0,00</b>	<b>34 212,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	16 500,00	0,00	16 500,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	17 712,00	0,00	17 712,00
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>0,00</b>	<b>215 828,65</b>	<b>0,00</b>	<b>215 828,65</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	<b>Wpływy</b>	<b>940 428,00</b>	<b>10 896,01</b>	<b>940 428,00</b>	<b>385 879,20</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	0,00	0,00	374 983,19
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	940 428,00	10 896,01	940 428,00	10 896,01
II	<b>Wydatki</b>	<b>3 984,52</b>	<b>3 092 092,20</b>	<b>9 280,96</b>	<b>3 717 153,74</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	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	2 999 670,85	0,00	3 441 474,71
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 984,52	11 893,88	9 280,96	22 822,48
8	Odsetki	0,00	24 858,97	0,00	72 522,41
9	Inne wydatki finansowe	0,00	55 668,50	0,00	180 334,14
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>936 443,48</b>	<b>-3 081 196,19</b>	<b>931 147,04</b>	<b>-3 331 274,54</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>395 974,50</b>	<b>-14 845,50</b>	<b>329 589,98</b>	<b>-4 119,44</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>395 974,50</b>	<b>-14 845,50</b>	<b>329 589,98</b>	<b>-4 120,48</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-0,52
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>104 023,55</b>	<b>32 340,83</b>	<b>37 639,03</b>	<b>21 614,77</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>291 950,95</b>	<b>17 495,33</b>	<b>291 950,95</b>	<b>17 495,33</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## ZE STAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	1.01-30.06.2020	1.01-30.06.2019
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 369 562,34</b>	<b>6 061 416,02</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 369 562,34</b>	<b>6 061 416,02</b>
1	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>
1.1	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>
2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>190 585,10</b>
2.1	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>-190 585,10</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	190 585,10
	- pokrycia straty	0,00	190 585,10
2.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1	<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
3.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr.</b>	<b>0,00</b>	<b>375 504,07</b>
4.1	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>-375 504,07</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	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	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-2 535 847,19</b>
5.1	<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
5.2	<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
5.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-2 535 847,19</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-2 535 847,19</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	-566 089,17
	- pokrycie kapitałami zapasowymi i rezerwowymi	0,00	-566 089,17
5.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-1 969 758,02</b>
5.7	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-3 290 649,25</b>	<b>-1 969 758,02</b>
6	<b>Wynik netto</b>	<b>276 086,93</b>	<b>-660 679,64</b>
	a) zysk netto	276 086,93	0,00
	b) strata netto	0,00	-660 679,64
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 985 437,68</b>	<b>5 369 562,34</b>
III	<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 drugim kwartale 2020 roku, Zarząd Spółki nie wprowadził zmian w zakresie polityki rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując jednakowe zasady (politykę) rachunkowości, a także sposób prezentacji danych.

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

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

### Przyjęte zasady rachunkowości:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka stosuje metodę pośrednią.

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

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

- Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

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

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

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

- Zapasy

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

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

- Należności

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

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

- Metody wyceny walut obcych

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

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

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

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

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

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

- Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

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

- Wyniki Spółki w II kwartale 2020 r.

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

Lp.	Wyszczególnienie	od 01.04.2020 do 30.06.2020	od 01.04.2019 do 30.06.2019	dynamika	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019	dynamika
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 346 908,99	3 541 795,14	-33,74%	4 673 070,36	6 486 793,95	-27,96%
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 397 644,10	4 034 628,09	-40,57%	4 457 768,83	7 110 848,78	-37,31%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-50 735,11	-492 832,95	-89,71%	215 301,53	-624 054,83	-134,50%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	23 186,30	250 402,81	-90,74%	23 964,84	391 793,92	-93,88%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 988,00	91 895,38	-95,66%	3 988,62	133 112,35	-97,00%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-31 536,81	-334 325,52	-90,57%	235 277,75	-365 373,26	-164,39%
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	-	68 844,86	0,00	-
H.	Koszty finansowe	19 646,06	159 295,81	-87,67%	28 035,68	250 696,38	-88,82%
I.	Zysk (strata) brutto	14 702,17	-493 621,33	-102,98%	276 086,93	-616 069,64	-144,81%
J.	Podatek dochodowy	0,00	-1 752,00	-100,00%	0,00	44 610,00	-100,00%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00	-
L.	Zysk (strata) netto	14 702,17	-491 869,33	-102,99%	276 086,93	-660 679,64	-141,79%

W drugim kwartale 2020 roku nastąpiły w stosunku do tożsamego okresu 2019 roku spadki w zakresie większości pozycji prezentowanego rachunku wyników. Ponadto dzięki zmniejszeniu poziomu kosztów działalności operacyjnej w drugim kwartale 2020 roku, w stosunku do tożsamego okresu roku poprzedniego, należy zauważyć, że spadek ten był szybszy od spadku poziomu przychodów netto ze sprzedaży, co ostatecznie wpłynęło na zmniejszenie straty na sprzedaży w kwocie 50.735,11 zł w stosunku do straty na poziomie 492.832,95 zł z roku 2019. Polepszenie wyników zauważamy w zakresie działalności operacyjnej oraz ostatecznie wyniku brutto i netto. Duża różnica przychodów operacyjnych, które w znacznym stopniu wpłynęły na wynik Spółki w 2019 roku spowodowana jest 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. Wpływ na zysk z działalności operacyjnej w II kwartale 2020 roku miał znaczny spadek kosztów finansowych – spółka nie ponosi kosztów odsetek z tytułu zobowiązań kredytowych. Ostatecznie okres zamknął się zyskiem na poziomie 14.702,17 zł w stosunku do straty 491.869,33 zł z drugiego kwartału 2019 roku, co stanowi około 103 % przyrostu między omawianymi kwartałami. Z podobną strukturą mamy do czynienia w przypadku danych narastających, dotyczących całych półroczy roku 2020 i 2019.

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2020	struktura	stan na 30.06.2019	struktura	dynamika 2020/2019
<b>AKTYWA</b>						
A.	<b>Aktywa trwałe</b>	254 824,06	3,22%	209 881,52	2,25%	21,41%
I.	Wartości niematerialne i prawne	508,32	0,01%	2 763,32	0,03%	-81,60%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	154 033,02	1,94%	169 521,20	1,81%	-9,14%
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	100 282,72	1,27%	37 597,00	0,40%	166,73%
B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	7 668 504,82	96,78%	9 130 713,93	97,75%	-16,01%
I.	Zapasy	5 570 436,79	70,30%	7 281 255,56	77,95%	-23,50%
II.	Należności krótkoterminowe	1 599 567,95	20,19%	1 702 194,90	18,22%	-6,03%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	291 950,95	3,68%	17 494,81	0,19%	1568,79%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 549,13	2,61%	129 768,66	1,39%	59,17%
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>7 923 328,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 340 595,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>-15,17%</b>

Analizując dane bilansowe na zakończenie drugiego kwartału 2020 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, warto w pierwszej kolejności zwrócić uwagę na obniżenie sumy aktywów i pasywów z kwoty 9.340.595,45 zł do 7.923.328,88 zł. Oznacza to blisko 15 - procentowy spadek wielkości majątku w stosunku do poprzedniego roku spowodowany zmianami zarówno w zakresie majątku trwałego, jak i w zakresie majątku obrotowego. W strukturze majątku nie nastąpiły znaczące zmiany, nadal ponad 90% stanowią aktywa obrotowe, których poziom spadł o blisko 16% w drugim kwartale 2020 roku w stosunku do tożsamego okresu 2019 roku. W tym samym czasie poziom aktywów trwałych wzrósł o ponad 21% co spowodowane jest wzrostem rozliczeń międzyokresowym przychodów. Pośród najistotniejszych pozycji aktywów wyróżnić należy zapasy stanowiące 70,30 % majątku – tu spadek o ponad 23% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz należności krótkoterminowe stanowiące 20,19 % aktywów, których poziom na koniec drugiego kwartału 2020 roku, spadł o 6% w stosunku do analogicznego okresu 2019 roku. Spadek poziomu należności krótkoterminowych skorelowany jest ze zmniejszonymi obrotami ze względu na COVID-19(ok 28%).

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

lp.	Wyszczególnienie	stan na 30.06.2020	struktura	stan na 30.06.2019	struktura	dynamika 2020/2019
<b>PASYWA</b>						
A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	4 985 437,68	62,92%	5 369 562,34	57,49%	-7,15%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	100,97%	8 000 000,00	85,65%	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	-41,53%	-1 969 758,02	-21,09%	67,06%
VI.	Zysk (strata) netto	276 086,93	3,48%	-660 679,64	-7,07%	-141,79%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	2 937 891,20	37,08%	3 971 033,11	42,51%	-26,02%
I.	Rezerwy na zobowiązania	62 845,26	0,79%	24 073,66	0,26%	161,05%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	4 279,35	0,05%	-100,00%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 875 045,94	36,29%	3 942 680,10	42,21%	-27,08%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>7 923 328,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 340 595,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>-15,17%</b>

W zakresie pasywów odnotować należy zachowaną strukturę w roku 2020 w stosunku do roku 2019. Nadal przeważa kapitał własny zyskując w 2020 roku 62,92% pasywów w stosunku do 57,49% w roku

2019. Odpowiednio różnicę 37,08% i 42,51% generują zatem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Struktura została niemal zachowana, jednakże większość pozycji pasywów uległa zmniejszeniu i tak na przykład kapitały własne zmniejszyły się o zaledwie 7% ze względu na znaczący przyrostu straty całego ubiegłego roku i bieżący zysk na koniec omawianego okresu. Spadły też zobowiązania o 26,02%. Najszybciej bo o 100% spadły zobowiązania długoterminowe skutkiem sukcesywnej spłaty kwot dotyczących leasingowanych samochodów osobowych. Zobowiązania krótkoterminowe zmalały blisko o 27,08%, w konsekwencji skutków COVID-19 i zmniejszenia zakupów towarów. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły w obu omawianych okresach najistotniejszą pozycję zobowiązań (odpowiednio 36,29% na koniec drugiego kwartału 2020 roku i 42,21% na koniec drugiego kwartału roku 2019).

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

Treść	koniec II Q 2020	koniec II Q 2019
<b>1 Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności</b>		
1.1. <b>Rentowność majątku</b> wynik finansowy netto/suma aktywów	3,5%	-7,1%
1.2. <b>Rentowność kapitałów własnych</b> wynik finansowy netto/kapitał własny	5,5%	-12,3%
1.3. <b>Rentowność netto sprzedaży</b> wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży produktów i towarów	5,9%	-10,2%
1.4. <b>Rentowność brutto sprzedaży</b> wynik na sprzedaży produktów i towarów/przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	4,61%	-9,62%
<b>2 Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową</b>		
2.1. <b>Płynność-wskaźnik płynności I</b> aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe	2,7	2,3
2.2. <b>Płynność-wskaźnik płynności II</b> aktywa obrotowe ogółem-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,5
2.3. <b>Płynność-wskaźnik płynności III</b> środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,102	0,004
2.4. <b>Płynność długoterminowa</b> aktywa ogółem/zobowiązania krótko- i długoterminowe	2,8	2,4

Treść	koniec II Q 2020	koniec II Q 2019
<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)	25	40
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)	40	54
3.3. <b>Szybkość obrotu zapasów</b> zapasy x ilość dni w okresie/wartość sprzedanych towarów i materiałów+koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	146	240
	z wyłączeniem zaliczek na dostawy	58
<b>4 Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału</b>		
4.1. <b>Wskaźniki zwrotu kapitału własnego (w latach)</b> kapitał własny/zysk netto	18	-
4.2. <b>Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym</b> kapitał własny/aktywa ogółem	62,92%	57,49%
4.3. <b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b> kapitał własny/aktywa trwałe	1956,42%	2558,38%
4.4. <b>Trwałość struktury finansowania</b> kapitał własny+rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	62,92%	57,53%

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

W zakresie płynności finansowej zanotowano stosunkowo niewielkie zmiany porównując drugi kwartał 2020 roku, z analogicznym z roku 2019. Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wykazuje z końcem drugiego kwartału 2020 roku, poziom przekraczający górną granicę wzorcowego przedziału uzyskując poziom 2,7 przy wzorcowym 1,2 do 2,0 w stosunku do 2,3 z roku 2019. Świadczy to o fakcie, że jednostka

nieefektywnie wykorzystuje swój majątek obrotowy. Wskaźnik płynności drugiego stopnia, zyskując poziom 0,7 w stosunku do 0,5 z roku 2019 i także znajduje się poza wzorcowym przedziałem 1,0-1,2. Wyniki znajdujące się coraz bliżej jedności sugerują, że badana jednostka nie powinna mieć problemów z płynnością finansową, czyli terminowym regulowaniem zobowiązań bieżących. Wskaźnik płynności trzeciego stopnia, wzrósł z poziomu 0,004 do 0,102 jako konsekwencja wzrostu poziomu środków pieniężnych jakie spółka utrzymywała na koniec okresu. W tym momencie spółka byłaby w stanie spłacić 10% zobowiązań krótkoterminowych bez jakiegokolwiek zwłoki.

Na kwestię kontynuowania prac związanych zarówno z uwalnianiem poziomu zapasów, jak i jego obrotem, podobnie jak w poprzednich kwartałach wskazuje wskaźnik rotacji zapasów, który nadal jest dość wysoki, jednakże jego poziom w dużej mierze jest wynikiem wykazania w ramach zapasów wysokiego poziomu zaliczek na dostawy (334.3596,87 zł), które pojawią się w spółce w kolejnych okresach. W przypadku wzięcia pod uwagę wyłącznie poziomu towarów, można bowiem zauważyć znacznie niższy poziom tego wskaźnika t.j. 58 dni w stosunku do 102 z poprzedniego roku. W chwili obecnej spółka przechowuje towary przeciętnie około 1,5 miesiące krócej pomiędzy momentem ich zakupu, a sprzedażą dla klienta, aniżeli miało to miejsce w poprzednim roku. Spółka na koniec drugiego kwartału 2020 roku otrzymywała należności przeciętnie 15 dni wcześniej aniżeli miało to miejsce w analogicznym okresie 2019 roku. W zakresie rotacji zobowiązań, koniec drugiego kwartału 2020 przyniósł polepszenie w stosunku do drugiego kwartału 2019 roku. Tu szybkość spłaty spadła z 54 do 40 dni.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału pozwalają stwierdzić, że kapitał własny w ponad 60 procentach pokrywa majątek spółki, a drugi kwartał 2020 roku jest kolejnym kwartałem, w którym zachowana została w spółce złota reguła bilansowa, zgodnie z którą majątek trwały powinien być w pełni pokryty kapitałem własnym (aktualnie ponad dziesięciokrotnie w stosunku do ponad dwudziestopięciokrotnie z roku 2019). Pomimo wysokiego poziomu odnotowano spadek tego wskaźnika ze względu na spadek kapitałów własnych – wzrost strat z lat ubiegłych.

#### RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	01.04-30.06.2020	01.04-30.06.2019	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2019
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-540 468,98	2 850 522,04	-601 557,06	3 111 326,45
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	215 828,65	0,00	215 828,65
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	936 443,48	-3 081 196,19	931 147,04	-3 331 274,54

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

#### • Wyniki sprzedażowe Spółki w II kwartale 2020 r.

W II kwartale 2020 roku Spółka odnotowała spadek obrotów względem analogicznego okresu w 2019 roku. Największy spadek obrotów widoczny jest w grupie TELE, do której należą power banki. Zapotrzebowanie na te produkty znacząco spadło w czasie pandemii koronawirusa i związanym z nią ograniczeniem przemieszczania się. Wzrosło natomiast zapotrzebowanie rynku na produkty IT, co było odzwierciedleniem nastawienia się społeczeństwa na pracę zdalną. Zatem najwyższe obroty zostały właśnie wygenerowane przez produkty z tej grupy takie, jak akcesoria komputerowe, słuchawki i niszczarki.

W drugim kwartale 2020 roku we współpracy z większością klientów obroty były na porównywalnym poziomie z drugim kwartałem 2019. Spadek obrotów Spółka odnotowała przede wszystkim z hipermarketami. Było to spowodowane wprowadzeniem restrykcyjnych obostrzeń wywołanych pandemią koronawirusa, co uniemożliwiło utrzymanie przewidywanego poziomu zamówień. Z drugiej strony wielu odbiorców wykorzystujących internetowe kanały dystrybucji zwiększyło wolumen zamówień

W II kwartale 2020 roku w kanale eksportu Spółka odnotowała wzrost sprzedaży względem 2019 roku.



Spółka kontynuuje proces wprowadzania do oferty nowych produktów z grupy Audio, Power Audio oraz słuchawek. W tej sferze został odnotowany wzrost sprzedaży w związku ze stałym poszerzaniem asortymentu. Nastąpiła również kontynuacja wzrostu sprzedaży w takich grupach produktowych, jak niszczarki oraz akcesoria komputerowe. Na bieżąco Vakomtek pozyskuje nowe kanały dystrybucji zarówno krajowe, jak i zagraniczne.

- **Sprzedaż nowych produktów**

W II kwartale 2020 roku Spółka poszerzyła ofertę o nowe produkty, wśród których znalazły się głównie słuchawki bezprzewodowe.

#### **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%
<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	2018	2019	2020
Umowa o pracę	22	17	7
Umowy cywilnoprawne	10	7	7
<b>SUMA</b>	<b>32</b>	<b>24</b>	<b>14</b>

Dane na koniec II kwartału wskazanych powyżej lat.

Poznań, dnia 11.09.2020 r.

Prezes Zarządu  
Chun Fu Lin

